



# महाराष्ट्र शासन राजपत्र

## भाग दोन-संकीर्ण सूचना व जाहिराती

वर्ष ६, अंक ३४]

गुरुवार ते बुधवार, ऑक्टोबर १६-२२, २०१४/आश्विन २४-३०, शके १९३६

[पृष्ठे १०३, किंमत : रुपये १५.००

### प्राधिकृत प्रकाशन

### संकीर्ण सूचना व जाहिराती

Serial No. 341

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

COMPANY SCHEME PETITION No. 303 OF 2014

CONNECTED WITH COMPANY  
SUMMONS FOR DIRECTION No. 193 OF 2014

In the matter of the Companies Act  
I of 1956 ;

And

In the matter of Sections 391 to 394  
read with section 100 to 103 of  
the Companies Act, 1956 ;

And

In the matter of the Scheme of  
Arrangement between Dhariwal  
Industries Private Limited and  
Dhariwal Saiee Aqua Foods and  
Beverages Private Limited and  
RMD Buildcon Private Limited  
and Dhariwal Lifespaces Private  
Limited and Dhariwal  
Landscapes Private Limited and  
RMD Foods & Beverages Private  
Limited and their respective  
shareholders.

RMD Buildcon Private Limited,  
a Company incorporated under  
the Companies Act, 1956 and  
having its Registered Office at  
Manikchand House, 100-101,

D. Kennedy Road, Behind Le  
Meridian, Pune 411 001

... Petitioner.

### Notice of Registration of order and Minutes

Notice is hereby given that the order of the High Court at Bombay dated the 28th day of August, 2014 confirming reduction of capital of the above named company from existing Issued, Subscribed & Paid-up Share Capital of the Company of Rs. 10,00,000 (Rupees Ten Lacs only) divided into 1,00,000 (One Lac) equity shares of Rs. 10/- each fully paid-up to Rs. 1,00,000 (Rupees One Lac only) divided into 10,000 (Ten Thousand) Equity Shares of Rs.10/- each fully paid up and the minute approved by the Court showing with respect to reduction of capital of the above named company as altered, the several particulars required by the above Act, were registered by the Registrar of Companies, Pune on the 1st day of October, 2014.

Dated this 7th day of October, 2014

For Hemant Sethi &amp; Co.,

Sd/-

Advocate for the Petitioner.

1602, Nav Parmanu,  
Behind Amar Cinema,  
Chembur, Mumbai 400 071.

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

COMPANY SCHEME PETITION No. 303 OF 2014

CONNECTED WITH COMPANY

SUMMONS FOR DIRECTION No. 193 OF 2014

In the matter of the Companies Act  
I of 1956 ;

And

In the matter of Sections 391 to 394  
read with section 100 to 103 of  
the Companies Act, 1956 ;

And

In the matter of the Scheme of  
Arrangement between Dhariwal  
Industries Private Limited and  
Dhariwal Saiee Aqua Foods and  
Beverages Private Limited and  
RMD Buildcon Private Limited  
and Dhariwal Lifespaces Private  
Limited and Dhariwal  
Landscapes Private Limited and  
RMD Foods & Beverages Private  
Limited and their respective  
shareholders.

RMD Buildcon Private Limited,  
a Company incorporated under  
the Companies Act, 1956 and  
having its Registered Office at  
Manikchand House, 100-101,  
D. Kennedy Road, Behind Le  
Meridian, Pune 411 001

... Petitioner.

**Form of Minutes**

The capital of RMD Buildcon Private  
Limited is henceforth Rs. 1,00,000 (Rupees  
One Lac only) divided into 10,000 (Ten  
Thousand) Equity Shares of Rs.10/- each fully  
paid up, reduced from existing Issued,  
Subscribed & Paid-up Share Capital of the  
Company of Rs. 10,00,000 (Rupees Ten Lacs

only) divided into 1,00,00 (One Lac) equity  
shares of Rs. 10/- each fully paid-up.

Dated 7th day of October, 2014

*For Hemant Sethi & Co.,*

Sd/-

Advocate for the Petitioner.

1602, Nav Parmanu,  
Behind Amar Cinema,  
Chembur, Mumbai 400 071.

**Serial No. 342**

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

COMPANY SCHEME PETITION No. 301 OF 2014

CONNECTED WITH COMPANY

SUMMONS FOR DIRECTION No. 191 OF 2014

In the matter of the Companies Act  
I of 1956 ;

And

In the matter of Sections 391 to 394  
read with section 100 to 103 of  
the Companies Act, 1956 ;

And

In the matter of the Scheme of  
Arrangement between Dhariwal  
Industries Private Limited and  
Dhariwal Saiee Aqua Foods and  
Beverages Private Limited and  
RMD Buildcon Private Limited  
and Dhariwal Lifespaces Private  
Limited and Dhariwal  
Landscapes Private Limited and  
RMD Foods & Beverages Private  
Limited and their respective  
shareholders.

Dhariwal Industries Private  
Limited, a Company incorporated  
under the Companies Act, 1956  
and having its Registered Office  
at Plot 100/100, D. Kennedy  
Road, Pune 411 001.

... Petitioner.

**Notice of Registration of order and  
Minutes**

Notice is hereby given that the order of the High Court at Bombay dated the 28th day of August, 2014 confirming reduction of capital of the above named company from existing Issued, Subscribed & Paid-up Share Capital of the Company of Rs. 10,20,00,500 (Rupees Ten Crores Twenty Lacs and Five Hundred only) divided into 1,02,00,050 (One Crore Two Lacs and Fifty) equity shares of Rs. 10/- each fully paid-up to Rs. 10,17,00,000 (Rupees Ten Crores Seventeen Lacs only) divided into 1,017 (One Thousand and Seventeen) Equity Shares of Rs.1,00,000/- each fully paid up and the minute approved by the Court showing with respect to reduction of capital of the above named company as altered, the several particulars required by the above Act, were registered by the Registrar of Companies, Pune on the 7th Day of October, 2014.

Dated 8th day of October, 2014

*For Hemant Sethi & Co.,*

Sd/-

Advocate for the Petitioner.

1602, Nav Parmanu,  
Behind Amar Cinema,  
Chembur, Mumbai 400 071.

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

**COMPANY SCHEME PETITION No. 301 OF 2014**

**CONNECTED WITH COMPANY**

**SUMMONS FOR DIRECTION No. 191 OF 2014**

**In the matter of the Companies Act  
I of 1956 ;**

**And**

**In the matter of Sections 391 to 394  
read with section 100 to 103 of  
the Companies Act, 1956 ;**

**And**

In the matter of the Scheme of Arrangement between Dhariwal Industries Private Limited and Dhariwal Saiee Aqua Foods and Beverages Private Limited and RMD Buildcon Private Limited and Dhariwal Lifespaces Private Limited and Dhariwal Landscapes Private Limited and RMD Foods & Beverages Private Limited and their respective shareholders.

Dhariwal Industries Private Limited, a Company incorporated under the Companies Act, 1956 and having its Registered Office at Plot 100/100, D. Kennedy Road, Pune 411 001.

... Petitioner.

**Form of Minutes**

The capital of Dhariwal Industries Private Limited is henceforth Rs. 10,17,00,000 (Rupees Ten Crores Seventeen Lacs only) divided into 1,017 (One Thousand and Seventeen) Equity Shares of Rs.1,00,000/- each fully paid up reduced from existing Issued, Subscribed & Paid-up Share Capital of the Company of Rs. 10,20,00,500 (Rupees Ten Crores Twenty Lacs and Five Hundred only) divided into 1,02,00,050 (One Crore Two Lacs and Fifty) Equity Shares of Rs. 10 each fully paid-up.

Dated this 8th day of October, 2014

*For Hemant Sethi & Co.,*

Sd/-

Advocates for the Petitioner.

1602, Nav Parmanu,  
Behind Amar Cinema,  
Chembur, Mumbai 400 071.

**Serial No. 347**

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

**COMPANY PETITION NO. 366 OF 2012**

In the matter of Section 433 (e), &  
(f) and 434 of the Companies Act,  
1956 ;

And

In the matter of winding up of M/s.  
Parag Gases and Chemicals  
Private Limited., having its  
registered office of the Company  
at A 319, Kalpataru Plaza, 224,  
Bhavani Peth, Pune 411042,  
Maharashtra, India.;

CIN No .U24111MH1997PTC105679.

M/s. Brenntag Ingredients (India)  
Private Limited., A Company  
registered under the Companies  
Act, 1956, Having their registered  
address at Ackruti Centre Point,  
301, 3rd Floor MIDC Central  
Road, Andheri (East), Mumbai,  
Maharashtra 400 093, India

... Petitioner.

**Advertisement of Petition**

A Petition for winding up of the abovenamed  
company was presented on 26th June 2012 by  
the Petitioner abovenamed, creditors of the  
Company and the said Petition was admitted  
on 5th August, 2014 and the same is now fixed  
for hearing before the Company judge on 13th  
October 2014 at 11-00 a.m., in the forenoon or  
soon thereafter.

Any Person(s)/ Creditor or Contributory  
desirous of supporting of opposing the said  
Petition, should send to the Petitioner or his  
Advocate at his Office address mentioned  
hereunder a Notice of his intention signed by  
him or his advocate with full name and address,  
so as to reach the Petitioner or his Advocate  
mentioned here under not later than Five days  
before the date fixed for hearing of the Petition  
and appear at the hearing for the purpose in  
person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by  
the Petitioner's Advocate to any creditor or  
contributory on payment of the prescribed  
charges for the same.

Any affidavit intended to be used in  
opposition and/or in support to the Petition,  
should be filed in Court and a copy thereof  
served on the Petitioner's Advocate, not less  
than five days before the date fixing for  
hearing.

Dated this 7th day of October, 2014.

**M/s. M. V. Kini & Co.,**  
Advocates for Petitioner.

1st Floor, KINI House,  
(formerly known as Bilquees Mansion)  
261/263, D.N. Road,  
Opp. Lawrence & Mayo,  
Fort, Mumbai 400 001

**Serial No. 343**

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

**COMPANY PETITION NO. 165 OF 2013**

In the matter of Section 433(e), &  
(f) and 434 of the Companies Act,  
1956 ;

And

In the matter of Selrack Electronic  
Enclosures Pvt. Ltd., having its  
registered office of the Company  
at 31/32, Saryu Kamal Co. op.  
Society, Park Road, Vileparle (E),  
Mumbai 400 057.

CIN No .U31909MH1995PTC085234.

Krupa Steel, A Proprietary firm of  
Ajay Dilip Gosalia, H.U.F. 11,  
Cosmos Tower, 1st floor, Opp.  
Golden Park, near Navnit Motor,  
L.B.S. Marg, Thane [W] 400 601  
Through Karta Shri Ajay Dilip  
Gosalia.

... Petitioner.

**Advertisement of Petition**

A Petition for winding up of the abovenamed  
Company was presented on 8th January 2013  
by the Petitioners abovenamed, creditors of the  
Company and the said Petition was admitted  
on 17th April 2014 and the same is now fixed  
for hearing before the Company judge on  
27.10.2014 at 11.00 a.m., in the forenoon or soon  
thereafter.

Any Person(s)/ Creditor or Contributory  
desirous of supporting or opposing the said  
Petition, should send to the Petitioner or his  
Advocate at his office address mentioned  
hereunder a Notice of his intention signed by  
him or his Advocate with full name and  
address, so as to reach the Petitioner or his  
Advocate mentioned hereunder not later than  
Five days before the date fixed for hearing of  
the Petition and appear at the hearing for the  
purpose in person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by  
the Petitioner's Advocate to any creditor or  
contributory on payment of the prescribed  
charges for the same.

Any affidavit intend to be used in opposition  
and/or in support to the Petition, should be  
filed in Court and a copy thereof served on the  
Petitioner's Advocate, not less than five days  
before the date fixed for hearing.

Dated this 9th day of October, 2014.

**Law Chamber of Siddharth Murarka,**  
Advocates for the Petitioner.

2/4, 1st cross,  
Old Hanuman Lane,  
3rd Floor, Mumbai 400 002.

## MUMBAI PORT TRUST

### TRAFFIC DEPARTMENT, AUCTION SALE BRANCH

#### Notice of Sale

No. T.M./SW/4-1/X/2899/2014-2015.

The undermentioned goods lying uncleared for over two months from the date of landing will be sold by e-Tender *cum* e-Auction sale on 27th October 2014 or on any other subsequent date in conformity with the provisions of section 61 and 62 of Major Port Trusts Act, 1963, if the goods are not cleared within ten days from the date of this Notice.

#### No. and kind of Pkgs., Contents and to whom consigned

Lying at : 1MOD (AH/00310 )  
1 CAS

11 NOS. M.S.SCREW NUTS, 1) 2PCS: O.D.- 10.5 CM, I.D.-8.5CM, TH.-9.4CM 2) 2 PCS: O.D.-10.5CM, I.D. - 8.5CM, TH. - 9CM, 3)7PCS : O.D.4CM, I.D.-3CM, TH.-9CM T.W. -13 KGS.

Con.: SUPERSLIDE & BUSHES CORPORATION, MUMBAI

S.A. : LCL LOGISTIX (INDIA) PVT.LTD.

Lying at : 4MOD (AJ/00315 )  
1 PKG

1) OLD & USED MACHINE IN DISMANTLED CONDITION (BUTTON HOLE MAKER) 01 PACKAGE =02 CTNS (SPARE PARTS ALONG WITH ACCESSORIES) PARTS RUSTED. 2) 2 NOS. BUTTON HOLE MACHINES, A) JUKI-MB-373 & LBH-780 JUKI-2 NOS. B) SINGLE & INDUCTION MOTORS - 250 & 270 WATTS - 2 NOS. C) STANDS - 2 NOS. D) NUT/BOLTS/WASHERS ETC. - LOT / 1PKG.

Con.: SHRINUVASARAO DHANGETI, MUMBAI

S.A. : MAC-NELS CONTAINER LINES

Lying at : 3MOD (AJ/00354 )  
217 PKG

1) ASSORTED TYPES AUDIO/ VIDEO CABLE SETS 2) CHEAP QUALITY MIX VARIETIES, DIFFERENT MARKS ON A/V SETS 3) DETERIORATING CONDITION  
4) 180 PKGS ARE PUT INTO GUNNY BAGS 37 PKGS ARE CTNS TOTAL-217 PKGS

Con.: SUPER RADIO & ELECTRONICS CORPORATION, THANE

S.A. : FREIGHT SYSTEMS (INDIA) PVT. LTD.

No. and kind of Pkgs., Contents  
and to whom consigned

Lying at : 1STP (AJ/00360 )  
1 PLT

PUNCHER SEALANT 1) PLASTIC DRUMS - 16 NOS. EXTREME H.D. GRADE (FOR TYRES), MAKE :  
U.K. E.D. : 25.06.2018 NON TOXIC, SOAPBASED SOLUTION, CODE : 3401.19.00

Con.: VOLTZ DISTRIBUTION PVT LTD, GUJARAT

S.A. : TOTAL TRANSPORT SYSTEMS PVT.LTD.

Lying at : 1STP (AJ/00371 )  
1 PLT

ENTERTAINMENT UNIT = 1 NO. 1) WHITE COLOUR (CYNTHIA MEDIA WHITE) - 1 NO. UNIT. SHOW  
PIECE LONG TABLE HAVING DIFFERENT SECTIONS ATTACHED LIKE DRAWERS ETC. 2) MODEL -  
SKU-3096690PB 3) MOD - 11/12, COO - VIETNAM. 4) SPECIFIC PURPOSE DECORATED  
RECTANGULAR TABLE.

Con.: VIRAL SHAH, MUMBAI

S.A. : EMU LINES PVT.LTD

Lying at : 1STP (AJ/00451 )  
1 PLT

1) PVC COATED STEEL SHEETS (M.S.) - 27 NOS (APP) 2) DIMENSIONS-2350MM X 1260MM  
3) ONESIDE METALIC AND OTHER COATED

Con.: GIAN ENGINEERS, MUMBAI

S.A. : TEAMGLOBAL LOGISTICS PVT LTD.

Lying at : 2STP (AJ/00469 )  
1 PKG

01 PKGS CONSISTS OF 1) PRESSURE TANK-01 NO. 2) PANEL BOARD - 01 NO. 3) SPARES - 01  
LOT (VALVES & ITS ACCESSORIES) THESE ARE FOR SOME SPECIFIC PURPOSE ONLY.

Con.: ABG SHIPYARD LTD., MUMBAI

S.A. : HAMBURG SUD INDIA PVT LTD

No. and kind of Pkgs., Contents  
and to whom consigned

Lying at : 2STP (AJ/00579 )  
1 CTN

1CTN=1 NO. 4+1CAPACITY, 3WHEELER AUTORIKSHAW TYPE : ELECT. VEHICLE, I.D. MARK :  
CHASSIS NO. 13080212, YOM : SEPT.2013, QTY: 01, COND. OF GOODS : GOOD

Con.: JUST BRANDS,NEW DELHI

S.A. : WORLDGATE EXPRESS LINES (I) P.LTD.

Lying at : 1MOD (AK/00056 )  
8 DRUMS

8DRUMS OF 28 KGS LEVOFLOXACIN HEMIHYDRATE, B.NO. 2F00N140101, N.WT.-25KGS, G.WT.-  
28KGS, M.D.15.01.2014, E.D.-14.01.2017, COO: CHINA

Con.: MACLEODS PHARMACEUTICALS LIMITED

S.A. : LCL LOGISTIX (INDIA) PVT.LTD.

Lying at : 2STP (AK/00059 )  
1 CON

814 CTNS PACKED FRUITE GELS (READY TO EAT) LICHÉE, MANUFACTURER : TRIKO FOODS CO.,  
COO: TAIWAN, YOM : NOT MENTION, E. D. : 20.05.2015, QTY: 1BOX=30PACKETS & 1 PACKET  
= 300 GMS

Con.: WISDOM INTERNATIONAL,MUMBAI

S.A. : ACE SHIPPING & OFFSHORE CO.P.L  
SLOT : HYUNDAI MERCHANT MARINE INDIA PVT.LTD.

Lying at : 1MOD (AK/00171 )  
13 BOXES

13 BOXES MOISTURING CREAM, SKIN CARE CREAM, PLANET SKINCARE - PLATINUM CREME  
EXCELLANCE WITH SYN-AKE(R) PLATINUM COLLOID(R) (ANTI AGING CREAM), 12 BOXES - 81  
PCS EACH BOX (1PC-50ML)= 972 PCS, 1 BOX-30 PCS(EACH 50ML), TOTAL - 1002 PCS, LOOSE  
PKGS- 30 NOS, MAKE - U.K. EXP. -USE BEFORE 3/2016

Con.: SHREE VAISHNAVI ENTERPRISES,MUMBAI

S.A. : LCL LOGISTIX (INDIA) PVT.LTD.



No. and kind of Pkgs., Contents  
and to whom consigned

Lying at : 4MOD (AK/00172 )  
50 PKG

SOY PROTEIN ISOLATE, PROD. DATE : 01.05.2014, E. D. : 30.04.2015, SHELF LIFE - 12  
MONTHS, 50NOS. BAGS, EACH BAG G.WT. -20.2 KG. TOTAL - 1010KGS, PRODUCER - SHANDONG  
YAWANG ECOLOGICAL FOOD IND. CO. LTD.

Con.: DARSHAN FOODS PVT LTD, HARYANA

S.A. : TEAM LEADER LOGISTICS PVT LTD

Total Lots : 12

Mumbai,  
dated the 9th October 2014.

(Sd.) .....,  
Traffic Manager.

**THE BRIHAN MUMBAI ELECTRIC SUPPLY AND TRANSPORT UNDERTAKING  
(OF THE BRIHAN MUMBAI MAHANAGARPALIKA)**

**No. ACAO/Ch.AA(1)/53678/2014**

**Abstract of Receipts and Expenditure for the Month Ending 31st December 2013**

Receipts			Disbursement		
Budget Grant			Budget Grant		
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
<b>Balance as on 1st April 2013</b>	100000	-2257551636			
<b>(A) Revenue Account</b>			<b>(A) Revenue Account</b>		
Administration ..	185600000	126202575	General Administration	1576103000	1034957871
Electric Supply ..	42362400000	29170666770	Electric Supply ..	38820648000	27037422121
Buses ..	15886200000	10789377147	Buses ..	22527999000	15581536217
			Contribution Towards	0	0
			Internal Funds.		
			Other Appropriations..	0	0
			Statutory Transfer to	0	0
			Municipal and Other		
			Funds.		
			Generation of Electricity	0	0
			Fund.		
			Closing Balance ..	100000	0
Total ..	58434200000	40086246492	Total ..	62924850000	43653916209
<b>(B) Capital Accounts</b>			<b>(B) Capital Accounts</b>		
Loan Receipts ..	406735000	21610375000	General Administration	49759000	12790915
Internal Resources ..	1362490000	0	Electric Supply ..	1519293000	819925693
Other Items ..	0	0	Buses ..	200173000	42852167
			Loan Funds and IDBI..	0	15670735575
			Redis. Facilities		
			Other Items	0	0
Total ..	1769225000	21610375000	Total ..	1769225000	16546304350
<b>(C) Other Accounts</b>			<b>(C) Other Accounts</b>		
(1) Sinking Fund ..	0	0	(1) Sinking Fund ..	0	0
(2) Special and ..	0	4322254	(2) Special and ..	0	184597866
Internal Funds.			Internal Funds.		
(3) Sinking, Special and	0	0	(3) Sinking, Special and	0	31647000
Internal Funds			Internal Funds		
Investments (Paper			Investments (Paper		
and Cash)			and Cash)		
<b>(D) Suspense Accounts</b>			<b>(D) Suspense Accounts</b>		
(1) Deposits ..	0	313983906	(1) Deposits ..	0	230123185
(2) Stores Accounts..	0	6500813982	(2) Stores Accounts..	0	6515872267
Purchases.			Purchases.		
(3) Miscellaneous ..	0	176097282622	(3) Miscellaneous ..	0	177691996354
Total ..	0	182916402764	Total ..	0	184654236672
			Balance as on		-2498984611
			31-12-2013		
Grand Total ..	60203525000	242355472620	Grand Total ..	64694075000	242355472620

SHRI V. B. SATPUTE,  
Municipal Chief Auditor.

(1) SHRI AAKASH R. PUROHIT,  
(2) SHRI RANJAN V. CHOUDHARI,  
Committee Members.

## Abstract of Receipts and Expenditure for the Month Ending 31st January 2014

Receipts			Revised Grant			Disbursement			Revised Grant		
			Rs.		Rs.				Rs.		Rs.
<b>Balance as on 1st April 2013</b>			<b>100000</b>		<b>-2257551636</b>						
<b>(A) Revenue Account</b>						<b>(A) Revenue Account</b>					
Administration ..		185600000		166338108		General Administration		1576103000		1157499418	
Electric Supply ..		42362400000		33589830100		Electric Supply ..		38820648000		29894667416	
Buses ..		15886200000		12037106736		Buses ..		22527999000		17311377490	
						Contribution Towards		0		0	
						Internal Funds.					
						Other Appropriations..		0		0	
						Statutory Transfer to		0		0	
						Municipal and Other					
						Funds.					
						Generation of Electricity		0		0	
						Fund.					
						Closing Balance ..		100000		0	
Total ..		58434200000		45793274944		Total ..		62924850000		48363544324	
<b>(B) Capital Accounts</b>						<b>(B) Capital Accounts</b>					
Loan Receipts ..		406735000		22380375000		General Administration		49759000		13723639	
Internal Resources ..		1362490000		0		Electric Supply ..		1519293000		917789706	
Other Items ..		0		0		Buses ..		200173000		45435686	
						Loan Funds and IDBI. .		0		17362735575	
						Redis. Facilities					
						Other Items		0		0	
Total ..		1769225000		22380375000		Total ..		1769225000		18339684606	
<b>(C) Other Accounts</b>						<b>(C) Other Accounts</b>					
(1) Sinking Fund ..		0		0		(1) Sinking Fund ..		0		0	
(2) Special and ..		0		4711334		(2) Special and ..		0		201325014	
Internal Funds.						Internal Funds.					
(3) Sinking, Special and		0		0		(3) Sinking, Special and		0		33000000	
Internal Funds						Internal Funds					
Investments (Paper						Investments (Paper					
and Cash)						and Cash)					
<b>(D) Suspense Accounts</b>						<b>(D) Suspense Accounts</b>					
(1) Deposits ..		0		343899614		(1) Deposits ..		0		236285439	
(2) Stores Accounts ..		0		6991660281		(2) Stores Accounts ..		0		7002105087	
Purchases.						Purchases.					
(3) Miscellaneous ..		0		195974099169		(3) Miscellaneous ..		0		196882703342	
Total ..		0		203314370398		Total ..		0		204355418882	
						Balance as on				-1828179106	
						31-1-2014					
Grand Total ..		60203525000		269230468706		Grand Total ..		64694075000		269230468706	

SHRI V. B. SATPUTE,  
Municipal Chief Auditor.

(1) SHRI AAKASH R. PUROHIT,  
(2) SHRI RANJAN V. CHOUDHARI,  
Committee Members.

## जिल्हा परिषद, उस्मानाबाद

क्रमांक जिपउ/अर्थ/संकलन/२५६९/२०१४

वार्षिक लेखे २०१३-१४

## उस्मानाबाद जिल्हा परिषद, उस्मानाबाद अंतर्गत सर्व योजनांच्या जमेचा व खर्चाचा गोष्टवारा

अ.क्र.	जमा बाजु विवरण	जमा रक्कम	अ.क्र.	खर्च बाजु विवरण	खर्च
अ	महसुली जमा		अ	महसुली खर्च	
१	स्व-संपादित योजनांपासून उत्पन्न	१५,९५,०२,२७१	१	स्व-संपादित योजनेवर झालेला खर्च	८,९५,६४,३४०
२	शासन हस्तांतरित योजनेकरिता प्राप्त अनुदान	५,२८,८२,२८,६५२	२	शासन हस्तांतरित योजनेवर झालेला खर्च	४,९५,२४,७२,८३१
३	अभिकरण योजनेकरिता प्राप्त अनुदान	३६,७६,६९,३१०	३	अभिकरण योजनेवरील खर्च	३५,८०,९०,७१०
४	इतर जमा (शासन)	२२,७५,७०,७६४	४	इतर जमेतून झालेला खर्च	२०,२३,३८,१८७
५	शासनास अखर्चित रक्कमेचा परतावा	(३,१८,९४,९८३)	५	शासनास अखर्चित रक्कमेचा परतावा	-
	एकुण महसुली जमा	६,०१,१०,७६,०१४		एकुण महसुली खर्च	५,६०,२४,६६,०६८
ब	भांडवली जमा		ब	भांडवली खर्च	
१	स्व-संपादित योजनांपासून उत्पन्न	-	१	स्व-संपादित योजनेवर झालेला खर्च	१२,२६५
२	शासन हस्तांतरित योजनेकरिता प्राप्त अनुदान	८,२१,१६,८७४	२	शासन हस्तांतरित योजनेवर झालेला खर्च	७,५४,२२,०९६
३	अभिकरण योजनेकरिता प्राप्त अनुदान	१,९८,१७,६५५	३	अभिकरण योजनेवरील खर्च	२,१४,२८,७८८
४	इतर जमा (शासन)	-	४	इतर जमेतून झालेला खर्च	-
५	व्याजी कर्जे	२,४५,७९४	५	व्याजी कर्जे	-
६	विनव्याजी कर्जे (अस्थायी अर्थोपाय अग्रीम)	-	६	विनव्याजी कर्जे (अस्थायी अर्थोपाय अग्रीम)	-
७	अनामत	३,५९,५४,३५८	७	अनामत	२,२७,१४,०६८
८	तसलमात	१५,१०,२१४	८	तसलमात	६३,२२,८५९
	एकुण भांडवली जमा	१३,९६,४४,८९५		एकुण भांडवली खर्च	१२,५९,००,०७६
क	वित्तप्रेषण	(९,०१,६११)	क	वित्तप्रेषण	(५५,५४,३७६)
	एकुण जमा (अ+ब+क)	६,१४,९८,१९,२९८		एकुण खर्च (अ+ब+क)	५,७२,२८,११,७६८
	आरंभीची शिल्लक	१,३९,८४,२१,४१४		अखेरची शिल्लक	१,८२,५४,२८,९४४
	एकुण एकंदर आरंभीच्या शिल्लकेसह	७,५४,८२,४०,७१२		एकुण एकंदर अखेरच्या शिल्लकेसह	७,५४,८२,४०,७१२

सुमन रावत,

मुख्य कार्यकारी अधिकारी,

जिल्हा परिषद, उस्मानाबाद.

**Serial No. 345**

**Notice**

Notice is hereby given that the certificates for 25000 equity shares of Rs.2/- Face Value each of Hotel Leelaventure Limited standing in the name of under mentioned shareholders have been lost or mislaid and application(s) have been received by the Company to issue duplicate share certificates :—

Sr. No	Folio	Name	Shares	Distinctive Nos.
1	N000005	Nikhilesh Mohan Korgaonkar	25000	13935676-13960675
2	N000006	Natasha Mohan Korgaonkar	25000	13960676-13985675

Any person(s) who has/have a claim in respect of the said shares should lodge such claim with the Company at its Registered Office: Hotel Leelaventure Limited , The Leela Kempinski, Sahar, Mumbai -400059, within 21 days from the date of publication of this notice else the Company will proceed to issue duplicate certificate(s).

**For Sharepro Services (India) Pvt. Ltd.,**

Place : Mumbai,  
dated : 8th October 2014.

MR. G. R. RAO.

**Serial No. 346**

**DIL LIMITED**

*Regd. Office :* 'DIL' Complex, Ghodbunder Road,  
Majiwada, Thane (West) 400 610.

**Notice**

Notice is hereby given that the following share certificates as detailed below issued by the Company have been reported by the registered shareholder(s)/bonafide purchasers to have been lost/misplaced/stolen. The Company have also received request for issue of duplicate share certificates from the registered shareholder(s)/bonafide purchasers of these shares :—

Name of the Shareholders	Folio No	Dist. Nos From - To	Cert Nos.	No. of Shares
Yogendra Paul Aggarwal	A0110790	845526 to 845550, 922228 to 922239 1380578 to 1380589 1840280 to 1840289	12231 13931 21390 27299	59
				59

The public are hereby cautioned against purchasing or dealing in any way with the above referred share certificates. Any person(s) who has/have a claim in respect of the said shares should lodge such claims or claim with Link Intime India Pvt. Limited, C-13 Pannalal Silk Mills Compound, LBS Marg, Bhandup (W.), Mumbai 400 078 within 15 days from the date of publication of this notice after which no claim will be entertained and the company will proceed to issue duplicate certificates in respect of the said shares.

**For Dil Limited.,**

Place : Thane,  
dated : 10th October 2014.

SRIKANT SHARMA,  
Company Secretary.

## जिल्हा परिषद, लातूर

क्र. जिपला/अर्थ/कार्या-३/सीआर-८९/वाले-२९८/१४

विवरणपत्र-२०

## एकत्रित जमा-खर्चाचे विवरणपत्र सन २०१३-२०१४

लेखाशीर्ष	वर्षातील जमा	लेखाशीर्ष	वर्षातील खर्च
(१)	(२)	(१)	(२)
१ कर व फी	६५००	अ. प्रशासन	१५१०७५१५
२ स्थानिक उपकर	११६६९५१४९	२ साप्रवि	५९५८०७४०८
३ स्थानिक कर	१५३४७०	३ शिक्षण	३९९९३८९५०७
४ अनुदाने	६४७७९४३०३५	४ बांधकाम	४२७७६६९३३
५ व्याज	३३९४६९४	५ लघु पाटबंधारे	६३७०५०७५
७ शिक्षण	२७८६६२७	७ आयुर्वेद	४९०८७३३
८ सार्वजनिक आरोग्य	१८७३७९९	८ सार्वजनिक आरोग्य	३५८४८११९८
९ सार्वजनिक आरोग्य स्थापत्य	४७१३४५	९ सार्वजनिक आरोग्य व स्थापत्य	१४३९४८७८३
१० कृषी	४३७५१६	११ कृषी	७०५५०४१६
१२ पशुसंवर्धन	१२८३६७	१२ पशुसंवर्धन	११८९७६७१७
१३ सार्वजनिक बांधकाम	३२८००३३	१३ वने	०
१४ निवृत्ती वेतन	२०११२१८	१४ समाजकल्याण	५२७२५६९३५
१५ संकीर्ण	६६४७००३४२	१८ महिला व बालकल्याण	१४८२०८८९१
पं.स. उपकर	५७७५३२२४	१९ निवृत्ती वेतन	०
—	०	२० संकीर्ण	७१४५१०१८५
—	०	पं.स. उपकर	१४२९४९६४
निलंबन लेखा	३६२७५९६	निलंबन लेखा	५५१४०५९
<b>एकूण महसुली जमा</b>	<b>७३३५२६२९१५</b>	<b>एकूण महसुली खर्च</b>	<b>७२०८४२७३१९</b>
कर्जे	३०८३००२	कर्जे	४७७५००
अनामत	४४९७६२०७	अनामत	३१६०४३०९
तसलमात	२०२३९०४५	तसलमात	४१९६३००
<b>एकूण भांडवली जमा</b>	<b>६८२९८२५४</b>	<b>एकूण भांडवली खर्च</b>	<b>३६२७८१०९</b>
<b>एकूण महसूल + भांडवल</b>	<b>७४०३५६११६९</b>	<b>एकूण महसूल + भांडवल</b>	<b>७२४४७०५४२८</b>
वित्तप्रेषण	५४८६३२६७९०	वित्तप्रेषण	५३२०६५५३१७
<b>एकूण वित्तप्रेषण</b>	<b>५४८६३२६७९०</b>	<b>एकूण वित्तप्रेषण</b>	<b>५३२०६५५३१७</b>
<b>एकूण महसूल + भांडवल + वित्तप्रेषण</b>	<b>१२८८९८८७९५९</b>	<b>एकूण महसूल + भांडवल + वित्तप्रेषण</b>	<b>१२५६५३६०७४५</b>
सुरुवातीची शिल्लक	१०३६४६४९६५	अखेरची शिल्लक	१३६०९९२१७९
<b>एकूण एकंदर</b>	<b>१३९२६३५२९२४</b>	<b>एकूण एकंदर</b>	<b>१३९२६३५२९२४</b>

लातूर,  
दिनांक २३ सप्टेंबर २०१४.

नामदेव ननावरे,  
मुख्य कार्यकारी अधिकारी,  
जिल्हा परिषद, लातूर.

**MUMBAI PORT TRUST**

**NOTIFICATION**

No. GAD/G/REG/6907

WHEREAS, the “Bombay Port Trust Warehouse Bye-laws” were framed by the Board of Trustees of Port of Mumbai under section 73 of the Bombay Port Trust Act, 1879, these bye-laws were revised from time to time and the last revised upto 31st December 1976.

AND WHEREAS, the bye-laws provide for the procedure for warehousing of non-hazardous goods under warrant as ‘warrant goods’ and without issue of warrant as ‘non-warrant goods’.

AND WHEREAS, it further provide for the transfer of ‘non-warrant’ and ‘warrant goods’ from one depositor to another, assignment of part contents of the goods without delivery, exchange and division of warrant, issue of duplicate warrant and fee therefor, etc.

AND WHEREAS, warehouse rent on duty paid non-hazardous goods stored in the open as well as in the sheds along with miscellaneous charges, on duty paid hazardous goods bonded under section 60 of the Customs Act, 1962 and on the goods under section 46 of the Customs Act were prescribed.

AND WHEREAS, the charges for warehousing of goods in the Port have been fixed in the TAMP approved Scale of Rates under chapter III-Cargo Related Charges, clause 3.3(A) to (C) and the Licence fee on goods bonded under section 60 of the Customs Act, 1962 and stored in shed as well as in open yard is fixed in clause 3.3(B) *ibid*.

AND WHEREAS, the warehouse bye-laws mainly relate to the bonded warehouse which no longer exist in the Port and the licence fees for storage of goods in Port’s area including in the bonded warehouse is already fixed in the TAMP approved Scale of Rates and that the Port has discontinued the facility of bonded warehouse in its premises for over 15 years, and that it is no longer necessary for the port to frame separate Regulations to deal with this aspect.

NOW, THEREFORE, hereby the “Bombay Port Trust Warehouse Bye-laws ” are repealed.

By order of the Board of Trustees of the Port of Mumbai,

Mumbai,  
dated 10th October 2014.

G. BRAHMA,  
Secretary (I/c).

**MUMBAI PORT TRUST**

**NOTIFICATION**

No. GAD/G/REG/6911

WHEREAS, the Rules for “Inspecting, Surveying and Regulating Cargo Vessels which are not Self-Propelling Plying within the limits of the Port of Bombay” were notified in the *Official Gazette* by the Central Government on 22nd March 1985 for application to the ‘vessel’ “not being a vessel fitted with mechanical means of propulsion, employed in carriage of passenger or cargo or both within the limits of the Port of Bombay”.

AND WHEREAS, the definition of term “mechanically propelled vessel” under section 2(c) of the Inland Vessels Act, 1917 i.e. “every description of vessel propelled wholly or in part by electricity, steam or other mechanical power” excluded a dumb vessel which is not propelled wholly or in part by electricity, steam or other mechanical power.

AND WHEREAS, such dumb barges were registered under the Coasting Vessel Act, 1838 by the Mercantile Marine Department and their survey and certification was done by the Port under the aforesaid Rules framed in terms of section 6(1) (eee) & (k) of Indian Ports Act, 1908.

AND WHEREAS, by the Inland Vessel (Amendment) Act, 2007 definition of the term “mechanically propelled vessel” is amended to mean “every description of vessel propelled wholly or in part by electricity, steam or other mechanical power including dumb vessels towed by mechanically propelled vessel and vessel propelled by outboard motor” and with this amendment, the dumb vessels which were hitherto beyond the ambit of Inland Vessels Act have been brought within its ambit leading to their Survey and Certification under the Act by the Surveyors appointed by the State Maritime Board and that it is no longer necessary for the port to have separate Rules to deal with this aspect.

NOW, THEREFORE, hereby the Bombay Port Trust Rules for Inspecting, Surveying and Regulating Cargo Vessels which are not Self-Propelling Plying within the limits of the Port of Bombay are repealed.

By order of the Board of Trustees of the Port of Mumbai,

Mumbai,  
dated 10th October 2014.

G. BRAHMA,  
Secretary (I/c).

## Serial No. 350

### Notice

Notice is hereby given that the certificate(s) for Zensar Technologies Ltd., Equity Shares Nos. 41 of standing in the name(s) of Mr. D. D. Chaphekar has/have been lost or mislaid and the undersigned has/have applied to the company to issue duplicate Certificate(s) for the said shares. Any person who has a claim in respect of the said shares should lodge such claim with the company at its Registered office at Sharepro Services, Mumbai.

Within one month from this date else the company will proceed to issue duplicate Certificate(s).

Place : Mumbai,  
dated : 13th October 2014.

MR. D. D. CHAPHEKAR,  
Name(s) of Shareholder(s).



**Serial No. 349**

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

**COMPANY PETITION No. 285 OF 2013.**

In the matter of section 433 (e) and  
(f) and 434 of the Companies Act,  
1956 ;

And

In the matter of winding up of New  
Delhi Teletech Pvt. Ltd., having  
its registered office of the  
Company at B-22, Krishna  
Bhavan, B. Deoshi Marg,  
Deonar, Mumbai,

CIN No .U72900MH2006PTC164959.

CISCO Systems Capital (INDIA)  
Pvt. Ltd., A Company registered  
under the Companies Act, 1956 and  
having its registered office at 7th,  
8th and 9th Floor, East Tower, 25,  
Barakhamba Road, New Delhi.

... Petitioner.

**Advertisement of Petition**

A Petition for winding up of the abovenamed  
company was presented on 18th April 2013, by  
the Petitioners abovenamed, creditors of the  
company and the said Petition was admitted

on 3rd September 2014 and the same is now  
fixed for hearing before the Company Judge  
on 27th October 2014, at 11-00 a.m., in the  
forenoon or soon thereafter.

Any Person(s)/ Creditor or Contributory  
desirous of supporting or opposing the said  
Petition, should send to the Petitioner or his  
Advocate at his Office address mentioned  
hereunder a Notice of his intention signed by  
him or his advocate with full and address, so  
as to reach the Petitioner or his Advocate  
mentioned herein under not later than Five  
days before the date fixed for hearing of the  
Petition and appear at the hearing for the  
purpose in person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by  
the Petitioner's Advocate to any creditor or  
contributory on payment of the prescribed  
charges for the same.

Any affidavit intended to be used in  
opposition and/or in support to the Petition,  
should be filed in Court and a copy thereof  
served on the Petitioner's Advocate, not less  
than five days before the date fixed for hearing.

Dated this 13th day of October, 2014.

**SAGAR KASAR,**

Advocate for Petitioner.

**Serial No. 348**

**IN THE HIGH COURT OF JUDICATURE  
AT BOMBAY**

**ORDINARY ORIGINAL CIVIL  
JURISDICTION**

**COMPANY PETITION NO. 188 OF 2014**

In the matter of section 433 (e) and  
(f) and 434 of the Companies  
Act ;

And

In the matter of M/s. Spanco  
BPO Services Ltd., a  
company registered under the  
Companies Act, 1956, having its  
Registered office at 8th Floor,  
Godrej Coliseum, Somaiya  
Hospital Road, Off Eastern  
Express Highway, Sion (E),  
Mumbai 400 022. ;

CIN No .U72900MH2007PLC172976.

JM Financial Asset Reconstruction  
Company Private Ltd., a Company  
incorporated under the Companies  
Act, 1956 and registered as a  
Securitisation and Reconstruction  
Company u/s 3 of SARFEASI Act,  
2002 having its Registered office at  
7th Floor, Cnergy, Appasaheb  
Marathe Marg, Prabhadevi,  
Mumbai 400 025 acting in its  
capacity as a trustee of the Trustee  
of JMFARC UCO March 2014 Trust

... Petitioner.

**Advertisement of Petition**

A Petition for winding up of the above named  
company was presented on 20th September,  
2013 by the Petitioner above named, creditors  
of the Company and the said Petition was  
admitted on 19th September, 2014 and the  
same is now fixed for hearing before the  
company judge on 27th October 2014 at 11-00  
a.m. in the forenoon or soon thereafter.

Any Person(s)/ Creditor or Contributory  
desirous of supporting or opposing the said  
Petition, should send to the Petitioner or his  
Advocates at his office address mentioned  
hereunder, a notice of his intention signed by  
him or his Advocate with his full name and  
address, so as to reach the Petitioner or his  
Advocate mentioned hereunder not later than  
five days before the date fixed for hearing of  
the Petition and appear at the hearing for the  
purpose in person or by his Advocate.

A copy of the Petition will be furnished by  
the Petitioner's Advocate to any creditor or  
contributory on payment of the prescribed  
charges for the same.

Any affidavit intended to be used in  
opposition and/or in support to the Petition,  
should be filed in Court and a copy thereof  
served on the Petitioner's Advocate, not less  
than five days before the date fixed for hearing.

Dated this 7th day of October, 2014.

**M/s. V. Deshpande & Co.,**

Advocates for the Petitioner.

111, 1st Floor,  
Commerce House,  
140 Nagindas Master Road,  
Fort, Mumbai 400 023.

**धर्मादाय आयुक्त, महाराष्ट्र राज्य, मुंबई यांचे कार्यालय**  
**धर्मादाय आयुक्त भवन, ३ रा माळा, ८३, डॉ. अनी बेझंट रोड, वरळी मुंबई ४०० ०१८.**  
**जाहीर नोटीस**

महाराष्ट्र सार्वजनिक विश्वस्तव्यवस्था अधिनियम, १९५० चे कलम ५० अ (२) अन्वये अर्ज क्रमांक १/२०१४.

क्रमांक जे-४/न्याय/श्री. ठाकूर देसाई/४३४७/१४.— सर्व लोकांना या जाहीर नोटीशीने कळविण्यात येते की, सुशिला बोलिंजकर चॅरीटेबल ट्रस्ट, मुंबई नोंदणी क्र. ई-१११२३ (मुंबई) ही संस्था विश्वात्मक जंगली महाराज आश्रम ट्रस्ट, नाशिक नोंदणी क्र. ई-५०० (नाशिक) या संस्थेत विलीनीकरण करण्याबाबत व वरील दोन न्यासांचे महाराष्ट्र सार्वजनिक विश्वस्तव्यवस्था अधिनियम, १९५० चे कलम ५० अ (२) अन्वये विलीनीकरण करून एक सर्वसाधारण योजना (स्कीम) करून मिळणेविषयी वरील अर्ज या कार्यालयात दाखल झाला आहे.

ज्याअर्थी, या नोटीसद्वारे जाहीर करण्यात येत आहे की, न्यासाशी हितसंबंध असणाऱ्या लोकांना सदर विलीनीकरण करण्याबाबत व संयुक्त योजनेबाबत काही निवेदन करावयाचे असल्यास त्यांनी ही नोटीस प्रसिद्ध झाल्यापासून ३० (तीस) दिवसांचे आत तशा प्रकारचे लेखी निवेदन अगर योजनेचा मसुदा वरील कार्यालयास दाखल करावा तसे न केल्यास सदरहू बाबतीत कोणालाही काहीही म्हणावयाचे नाही असे गृहीत धरून सदरहू न्यासाचा व्यवस्थेच्या दृष्टीने विलीनीकरण करून संयुक्त योजना मंजूर करण्यात येईल व ती योजना कोर्टाच्या हुकूमनाम्याच्या स्वरूपात सर्वांवर बंधनकारक राहील. याबाबतीत कोणाचीही तक्रार चालणार नाही.

ही नोटीस आज दिनांक १३ ऑक्टोबर २०१४ रोजी माझे सहीनिशी व माननीय धर्मादाय आयुक्त, महाराष्ट्र राज्य यांचे शिक्क्यानिशी दिली.

**अधीक्षक, न्याय (प्र),**  
धर्मादाय आयुक्त, महाराष्ट्र राज्य,  
मुंबई यांचे कार्यालय.

**महाराष्ट्र राज्य माध्यमिक व उच्च माध्यमिक शिक्षण मंडळ, पुणे ४११ ००४**  
**जाहीर निवेदन**

क्रमांक रा.मं/सभा-घटना/४६४८.— महाराष्ट्र माध्यमिक व उच्च माध्यमिक शिक्षण मंडळ, अधिनियम, १९६५ मधील कलम क्रमांक ५ (१), वर्ग ब (एक) अन्वये उत्तर महाराष्ट्र विद्यापीठ, जळगाव यांच्या दिनांक ९ एप्रिल २०१४ रोजीच्या विद्वत परिषदेने राज्यमंडळावर डॉ. शुभांगी दिनेश राठी यांची विद्यापीठ प्रतिनिधी सदस्य म्हणून निवड केली आहे.

महाराष्ट्र विद्यापीठाच्या अधिनियमातील तरतुदीनुसार त्यांच्या राज्यमंडळावरील सदस्यत्वाची मुदत राहील अथवा महाराष्ट्र शासनाकडून वेळोवेळी प्राप्त होणाऱ्या आदेशाच्या अधिन राहून अथवा मंडळ अधिनियम, १९६५ मधील कलम क्रमांक ८ (१) मधील तरतुदीनुसार **शासन राजपत्रात** प्रसिद्ध झालेल्या तारखेपासून चार वर्षांचा कालावधी अथवा त्यांचा सेवानिवृत्ती दिनांक यापैकी जे अगोदर घडेल त्या तारखेस राज्यमंडळावरील सदस्यत्व संपुष्टात येईल.

राज्यमंडळाचे सदस्य म्हणून वेळोवेळी निवडून आलेल्या किंवा नामनिर्देशित किंवा पदनिर्देशित करण्यात आलेल्या सदस्यांची नावे त्या मंडळाकडून **शासकीय राजपत्रात** प्रसिद्ध करण्यात येतील. अशी तरतूद असल्याने डॉ. शुभांगी दिनेश राठी यांचे नाव **शासकीय राजपत्रात** प्रसिद्ध करण्यात येत आहे.

**कृष्णाकुमार पाटील,**  
सचिव,

पुणे, दिनांक ८ जुलै २०१४.

महाराष्ट्र राज्य माध्यमिक व उच्च माध्यमिक शिक्षण मंडळ, पुणे.

**BEFORE THE EXECUTING COURT OF THE SPECIAL RECOVERY AND SALES OFFICER**

In the precincts of GBCB House, 89, Bhuleshwar, Mumbai 400 002

No. GBCB/SAD/SRO/MPK/KUP/6727/2014

**Urgent of Public Interest**

In the matter of Rent Receivable facility of Rs. 10.00 Crores availed by M/s. S. M. Construction & Mortgage Loan of Rs. 60 lacs availed by Mr. Mohd Yunus Khan since July, 2011, engaged in the Hospitality & Civil Contractor, having its address at Shop No. 10, Roshan shopping Centre, Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107, and in the matter of disquieting neglect and failure in timely servicing thereof-relapsing into Non Performing Asset and in the matter of Execution of Recovery Proceedings in Recovery Certificate No. 2024 of 2013 & 2025 of 2013 u/s. 156 of the Maharashtra Co-operative Societies Act, 1960 and Rule 107 of the Maharashtra Co-operative Societies Rules, 1961 as arrears of Land Revenue of Government of Maharashtra.

The Greater Bombay Co-operative Bank Ltd.  
(Scheduled Bank).

.. Decree Holder Bank

*versus*

- |   |  |                    |        |                            |  |  |  |                    |
|---|--|--------------------|--------|----------------------------|--|--|--|--------------------|
| (I) (1) M/s. S. M. Construction,<br>Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,<br>Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107.                                    | <table border="1"> <tr> <td>Claim</td> <td>Amount</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Rs. 11,66,78,359.00</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2">with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.</td> </tr> </table>                   | Claim              | Amount | <b>Rs. 11,66,78,359.00</b> |  | with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.                      |  | .. Judgment Debtor |
| Claim   |  | Amount             |        |                            |  |  |  |                    |
| <b>Rs. 11,66,78,359.00</b>  |  |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| with further interest @ 15 % p.a. from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.   |  |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| (2) Mr. Firoz Aziz Bhimani,<br>Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,<br>Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107.   |  | .. Judgment Debtor |        |                            |  |  |  |                    |
| (3) Mr. Mohd Yunus Abdulwahab Khan,<br>203, Lake View Apartment,<br>Opp. Dena Bank, Marol Village Road,<br>Andheri (E.), Mumbai 400 059.                | .. Judgment Debtor   |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| (4) Mr. Mohd Imtiyaz Mohd Yunus Khan,<br>202, Lake View Chs. Ltd., Marol Village Road,<br>Opp. Dena Bank, J. B. Nagar,<br>Andheri (E.), Mumbai 400 059. | .. Judgment Debtor   |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| (5) Mrs. Rehana Mohd Yunus Khan,<br>203, Lake View Apartment,<br>Opp. Dena Bank, Marol Village Road,<br>Andheri (E.), Mumbai 400 059.                   | .. Judgment Debtor   |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| (II) (1) Mr. Mohd Yunus Abdulwahab Khan,<br>G-1, Lake View Apartment,<br>Opp. Dena Bank, Marol Village Road,<br>Andheri (E.), Mumbai 400 059.           | <table border="1"> <tr> <td>Claim</td> <td>Amount</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><b>Rs. 73,66,690.35</b></td> </tr> <tr> <td colspan="2">with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.</td> </tr> </table> | Claim              | Amount | <b>Rs. 73,66,690.35</b>    |  | with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc. |  | .. Judgment Debtor |
| Claim   |  | Amount             |        |                            |  |  |  |                    |
| <b>Rs. 73,66,690.35</b>   |  |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| with further interest @ 15 % p.a. and further interest from 6th May, 2014 and cost of proceedings and surcharge etc.                                    |  |                    |        |                            |  |  |  |                    |
| (2) Mrs. Rehana Mohd Yunus Khan,<br>G-1 Lake View Apartment,<br>Opp. Dena Bank, Marol Village Road,<br>Andheri (E.), Mumbai 400 059.                    | .. Judgment Debtor   |                    |        |                            |  |  |  |                    |

- (3) Mr. Mohd Imtiyaz Mohd Yunus Khan, .. Judgment Debtor  
202, Lake View Chs. Ltd., Marol Village Road,  
Opp. Dena Bank, J.B. Nagar,  
Andheri (E.), Mumbai 400 059.
- (4) M/s. S. M. Construction, .. Judgment Debtor  
Shop No. 10, Roshan Shopping Centre,  
Opp. Masjid AL Shams, Mira Road 401 107.

### Proclamation of Sale

Whereas the right, title and interest of the undermentioned immovable property belonging to aforesaid Judgment Debtors, stands attached in terms of the Execution Process dated April 16, 2014.

*Residential Premises :—* (A) Flat No. 202, 2nd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

Area : 720 sq. ft. builtup

Reserve Price : Rs. 1,05,32,000.00

(B) Flat No. 304, 3rd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

Area : 550 sq. ft. builtup

Reserve Price : Rs. 69,86,000.00

Whereas, the aforesaid Residential premises at Flat No. 202 and Flat No. 304 at Lake View CHS Ltd., Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059. which stands in the name of the Judgment Debtors and hence the said properties are put for auction.

Whereas, even though affording ample opportunities to the concerned Judgment Debtors, they have shown utter indifferences to discharge the decretal claims ;

Whereas the auction of the aforesaid property was conducted on September 29th, 2014, but due to lack of Bidders the said auction has failed. Hence to recover the huge long standing decretal claim the said property is again put forth for sale in public auction.

Now Therefore, the Sale of the said property is hereby notified in exercise of powers conferred upon this Executing Authority u/s. 156 *ibid* and Rule 107 *ibid*.

### Sale Notification

1. Inspection of the undermentioned Flat No. 202 and Flat No. 304 at Lake View CHS Ltd., shall be facilitated on 20th November 2014 between 11-00 a.m. to 1-00 p.m. Quotation / Tenders / Bids should be addressed to The Special Recovery and Sales Officer attached to The Greater Bombay Co-operative Bank Ltd. on or before 24th November 2014 till 4-00 p.m at 89, GBCB House, Bhuleshwar, Mumbai 400 002. The terms and conditions of sale including prescribed form for bidding can be obtained from the authority on payment of Rs. 100 only.

*Residential Premises :-* (A) Flat No. 202, 2nd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

Area : 720 sq. ft. builtup

Reserve Price : Rs. 1,05,32,000.00

(B) Flat No. 304, 3rd Floor, Lake View CHS Ltd., Opp. Dena Bank, Marol Village Road, Marol, Andheri (East), Mumbai 400 059.

Area : 550 sq. ft. builtup

Reserve Price : Rs. 69,86,000.00

2. Such bids shall be opened on 25th November 2014 at 11-00 a.m. and 12-00 noon for property at (A) and (B) respectively, in the presence of the Bank Officials and bidders at Registered Office of Decree Holder Bank at 89, GBCB House, Bhuleshwar, Mumbai 400 002. The successful bidder shall deposit the 15% earnest money of bid amount and remaining amount within a Fifteen Days from the date of acceptance of the offer, failing which earnest money deposited is liable to be forfeited. The Decree Holder Bank *vis-a-vis* Special Recovery Officer, reserves the right to reject all or any tender without assigning any reason whatsoever.

3. The Special Recovery Officer reserves the right to reject all or any tender without assigning any reasons whatsoever.

4. The powers, rights, title and interest in the scheduled properties are being sold the undersigned strictly on "AS IS, WHERE IS AND WHATEVER IT IS BASIS "

5. Successful bidder should carry out due diligence prior to purchase of the property and neither the Decree Holder Bank nor the Executing Authority in any way shall be responsible for any disputes arising there-from. Successful bidder will have to deal it on his/her/their own cost and consequences.

The stipulation herein above laid down shall be binding and abided by without allowance whatsoever except with the concurrence of the Decree Holder Bank *vis-a-vis* The Special Recovery Officer, which need be noted.

Given under hand and seal of this office at Mumbai this Thursday the 9th October 2014.

(Sd.) .....,  
Special Recovery and Sales Officer,  
Co-operative Department, Mumbai,  
Government of Maharashtra,  
(Deemed to be Civil Court u/s. 156 *ibid*).

**Serial No. 344**

## **INDIAN CLEARING CORPORATION LIMITED**

---

# **RULES**

---

**INDIAN CLEARING CORPORATION LTD.**

Floor 25, P J Towers, Dalal Street, Mumbai 400 001, India.

CIN : U67120MH2007PLC170358

The Rules of Indian Clearing Corporation Limited ("ICCL") as approved by SEBI *vide* its letter No. MRD/DRMNP/14139/2014, dated May 19, 2014 in terms of the applicable provisions of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and Regulations 44 of Securities Contracts Regulation (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012.

**INDEX**

<b>Rule No.</b>	<b>Subject</b>
1	<b>PRELIMINARY &amp; DEFINITIONS</b>
	<b>MANAGEMENT OF THE CLEARING CORPORATION</b>
2	General Powers of The Board of Directors
3	Delegation of Powers
4	Constitution of Committees
5	Tenure of Members of Committee
6	Delegation By Committee
7	Disqualification of Member
8	Chairman of The Committee
9	Committee May Regulate Its Proceedings
10	Quorum For Meetings of The Committee
11	Who May Convene And When
12	Decisions At The Meeting
13	Proceedings At Committee Meetings
14	Delegation of Powers By Relevant Authority
	<b>CLEARING MEMBERSHIP</b>
15	Multiple Categories
16	Admission And Fees
17	Eligibility
18	Conditions Precedent For Admission
19	Additional Eligibility Criteria
20	Admission
21	Transfer of Clearing Membership
22	Nomination
23	Bye-Laws
24	Conditions
25	Compulsory Termination of Clearing Membership
26	Composite Clearing Membership
27	Partnership
28	Cessation of Clearing Membership
29	Re-admission



	<b>DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION</b>
30	Disciplinary Jurisdiction
31	Clearing Member's Responsibility For The Acts of His/Its Partners And Employees.
32	Clearing Members And Others To Testify And Give Information.
33	Permission necessary For Legal Representation
34	Temporary Suspension
35	Withdrawal or Restriction of Facilities Extended To The Clearing Member.
36	Effect of Suspension of Registration By SEBI
37	Disciplinary Action(s) May Be Single Or Co-joint
38	Specification of Penalty Structure
38	Commutation
40	Failure To Pay Fines And Penalties
41	Consequences of Suspension
42	Consequences of Expulsion
43	Expulsion Rules To Apply
44	Consequences of Cessation of Membership Right by reason of Death.
45	Notification of Penalty Imposed.

## CHAPTER – I

### PRELIMINARY & DEFINITIONS

#### PRELIMINARY.

##### **Short Title**

These Rules shall be called “Rules” or “ICCL Rules”.

##### **Applicability of the Securities Laws**

These Rules shall be subject to the provisions of the Securities Laws.

#### **1. DEFINITIONS.—**

In these Rules, unless the context otherwise requires,

- (a) "Board of Directors" or "Board" means Board of Directors of the Indian Clearing Corporation Limited or wherever the context requires the Board of Directors of the Specified Exchange;
- (b) "Body Corporate" means a body corporate as defined under section 2 of the Companies Act, 1956 (1 of 1956);
- (c) "Bye-Laws" means bye-laws of Indian Clearing Corporation Limited for the time being in force and any amendments made thereto from time to time;
- (d) "Clearing Bank(s)" is such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through the Clearing Corporation and any other funds movement between Clearing Members and the Clearing Corporation and between Clearing Members inter se' as may be directed by the Clearing Corporation from time to time;
- (e) "Clearing Corporation" means Indian Clearing Corporation Limited;
- (f) "Clearing Member" shall mean all existing members of the Clearing House, and all Trading Members of Equity segment of the Specified Exchange (as defined hereinafter) , a member of the Clearing Corporation and includes all categories of members that may be admitted by the Clearing Corporation as the clearing members and the term "Clearing Membership" shall be construed accordingly; however does not denote the shareholder of the Clearing Corporation;

Explanation:--The words "Clearing House and Trading Member" shall have meaning assigned to them in the Bye-laws of the Specified Exchange.

- (g) "Clearing Segments" means the different segments or divisions for clearing and settlement of deals as may be classified by the Relevant Authority from time to time;

- (h) "Client" or "Constituent" means a person on whose instructions and on whose account the Clearing Member settles deals on the Clearing Corporation or as may be permitted by the Clearing Corporation and may also be called as investor;
- (i) "Committee" means a committee constituted by the Relevant Authority and/or the Board of Directors, comprising of its own members or otherwise, and includes a committee constituted by the Managing Director or a committee constituted by the committee of the Board of Directors and a sub-committee of any such committees;
- (j) "Contract" means a contract for or relating to the purchase or sale of a security through the Exchange or any other mode permitted by the Exchange and may also be called as deal, transaction, dealing or bargain;
- (k) "Deals" means, unless the context indicates otherwise, deals which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation;
- (l) "Exchange" means any stock exchange recognised under the SCRA as a stock exchange and shall include the Specified Exchange wherever the context so admits or requires;
- (m) "Managing Director" means the Managing Director of the Indian Clearing Corporation Limited;
- (n) "Regulations" means Regulations of Indian Clearing Corporation Limited and shall include business rules, code of conduct, circulars, guidelines and directives, as may be issued or specified by Relevant Authority from time to time, inter alia, for the operations of the Clearing Corporation;
- (o) "Relevant Authority" shall include the Managing Director and, a Committee;
- (p) "Rules" means Rules of Indian Clearing Corporation Limited for the time being in force and includes any amendments made thereto from time to time;
- (q) "SEBI Act" means Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (Act No.15 of 1992);
- (r) "SEBI" means Securities and Exchange Board of India established under Section 3 of Securities and Exchange Board of India Act, 1992;
- (s) "SCRA" means Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (Act No.42 of 1956);
- (t) "SCRR" means Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957;
- (u) "Securities" shall have the meaning assigned to it in SCRA;
- (v) "Securities Laws" includes the SCRA, SEBI Act, and the Rules and Regulations framed there under and any statutory modification or re-enactment thereto, the circulars, notifications, directives, guidelines made or issued thereunder by Central Government or SEBI from time to time;
- (w) "Settlement Guarantee Fund" means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye- Laws of Clearing Corporation;

- (x) "Specified Exchange" mean the BSE Limited;
- (y) "Trading Member" means a Stock Broker or Trading Member of any segment of any Exchange and registered with SEBI as such under the SEBI (Stock Brokers and Sub-Brokers) Regulations, 1992 and the term "Trading Membership" shall be construed accordingly;
- (z) "Trading Segment" means the segment as may be classified by the Exchange;
- (aa) All other words and expressions used but not defined in these Rules, but defined in the Regulations and Bye-laws of the Clearing Corporation, BSE (Corporatisation & Demutualisation) Scheme, 2005, SCRA, SEBI Act, Companies Act, Depositories Act, 1996 or in the Rules and Regulations made thereunder shall have the same meaning respectively assigned to them in such Bye-Laws and Regulations, Acts or the Rules or the Regulations made thereunder or the Scheme or any statutory modification or re- enactment thereto, as the case may be;
- (ab) In case a term is defined in more than one of the above, then its meaning as defined in that, which precedes the others mentioned hereinabove, shall prevail, unless necessitated otherwise;
- (ac) Headings shall not affect the construction or interpretation of any Rule;
- (ad) Words importing masculine gender shall include feminine gender and vice versa and neutral gender in the case of companies, corporations, firms, etc, unless the context otherwise requires.

## CHAPTER – II

### MANAGEMENT OF THE CLEARING CORPORATION

#### 2. General Powers Of The Board of Directors

- (a) Subject to the provisions of the Securities Laws, the Board of Directors shall have complete and absolute jurisdiction over all matters of the Clearing Corporation and all Clearing members and shall have supervisory jurisdiction over any and all subjects and matters referred to any Committee or employee(s) of the Clearing Corporation and may direct and control their actions or proceedings at any stage thereof. The Board of Directors shall have absolute power and right to interpret the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and to decide all points, questions and disputes relating to the Clearing Corporation matters and relating to the administration, functions, working and affairs of the Clearing Corporation and relating to the conduct of Clearing Members. Any interpretation made or decision taken by the Board of Directors shall be final and conclusive and binding on the parties concerned without prejudice to the powers of the Board of Directors to review, revise, rescind or clarify the same.
- (b) Without prejudice to the generality of the foregoing powers, the Board of Directors may exercise powers, inter alia, in respect of all or any of the following matters:--
- (i) Organising, maintaining, controlling, managing, regulating and facilitating the conduct of the business in the Clearing Corporation;
  - (ii) Making or amending the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation for all or any matters relating to the regulation and control of Clearing Members and regulation and control of Settlement of deals;
  - (iii) Admission of Clearing Members, conditions for continued admittance of Clearing Members, procedure for application and admission and for the said purpose to specify conditions for admission, continued admission, including but not limited to constitution and structure, qualification, education and training, experience, capital adequacy, fees, levies, charges, deposits, security deposits, margins and other funds payable and the matters similar or incidental or relating thereto;
  - (iv) Conduct of the business in the Clearing Corporation;
  - (v) Conduct of the Clearing Members;
  - (vi) Withdrawal or restriction of clearing or other facilities, suspension, declaration of default, expulsion, compulsory termination of clearing membership, surrender of clearing membership;
  - (vii) Revocation of cessation of clearing membership;
  - (viii) Re-admission after cessation of clearing membership;
  - (ix) Prescription for maintenance of records, documents and books of accounts by Clearing Members, inspection and audit of records, books of accounts and affairs of Clearing Members;

- (x) Investigation of affairs, financial conditions, business conduct and dealings of Clearing Members;
- (xi) Disciplinary action against Clearing Members for non-compliance, violation, contravention, disregard, disobedience or evasion of Rules, Bye-Laws and Regulations, circulars, directives, orders, notices and resolutions passed or issued by the Clearing Corporation and/ or SEBI;
- (xii) Norms, procedures, forms and conditions of contracts to be entered into, and the time, mode and manner of performance of contracts between Clearing Members inter-se or between Clearing Members and their clients;
- (xiii) Norms and procedures for clearing and settlement of contracts/deals or other arrangements for clearing and settlement including through a Clearing Corporation and for providing guarantee of settlement;
- (xiv) To maintain and deal with the Settlement Guarantee Fund;
- (xv) Norms and procedures in respect of, and incidental or consequential to, closing out of contracts/deals;
- (xvi) Settlement of disputes, complaints, claims arising between Clearing Members inter-se or between Clearing Members and clients arising out of or relating to any transactions in securities including settlement by conciliation or arbitration and norms and procedures thereof including implementation of arbitration awards;
- (xvii) Dissemination of information through, web site or any other mode;
- (xviii) Code of Conduct for the members of the Relevant Authority and any other persons identified by the Relevant Authority; implementation and monitoring of the Code of Conduct, consequence of non-adherence and the matters incidental or relating thereto;
- (xix) Appointment and dissolution of Committee or Committees for any purpose of the Clearing Corporation;
- (xx) Manner of operation and interfacing with Exchanges, custodians depository, clearing banks(s);
- (xxi) Holding and conducting meeting/s for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate its meetings in such manner as it may be deem fit, and as may be specified in Rules, Bye-laws and Regulations or Articles of Association of Clearing Corporation, from time to time.
- (xxii) Such other matters in relation to the Clearing Corporation as may be specified under the provisions of Rules, Bye-Laws and Regulations or as may be necessary or expedient for the organization, maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Clearing Corporation, Clearing Members, Clearing Banks etc. and generally for conduct of business of the Clearing Corporation.

- (c) The Board of Directors may make regulations in respect of all or any of the matters relating to the functioning and operations of the Clearing Corporation and the Clearing Members of the Clearing Corporation in general and in respect of all or any of the matters specified in Rule 2(b) as above, in particular. The Board of Directors may, without prejudice to the powers to make regulations, issue guidelines, norms, procedures, terms and conditions, directives, orders, notices, decisions, rulings and the like in respect of any or all such matters.

### **3. Delegation of Powers**

The Board of Directors may, subject to such conditions and limitations, as it may deem fit, delegate such of its powers, except the power to make, amend, add to and rescind Rules, Regulations or Bye-Laws of the Clearing Corporation to such person/s, including the Relevant Authority, as it may deem fit and proper, with power to such person to sub-delegate, all or any of the powers vested in it, upon such terms, conditions, limitations and to such extent as it may deem fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

### **4. Constitution of Committees**

- (a) The Relevant Authority may constitute one or more Committees for such purpose, as it may deem fit, including for the purpose of managing all or any of the affairs of the Clearing Corporation or for advising thereon. Such Committees may, unless otherwise specified to the contrary by SEBI, include one or more of the following category of persons, namely the Managing Director/CEO or other employee of the Specified Exchange, one or more members of the Board of Directors, such persons of eminence in the field of finance, accounting, law, capital markets, risk management, information technology, telecommunications or other discipline; and Clearing Members; provided that if Clearing Members are included in the Committee, then the number of such Clearing Members in the Committee shall not exceed such strength, if any, that may be specified by SEBI or Relevant Authority.
- (b) A Committee so constituted may constitute, subject to the terms and conditions of its constitution, such sub-committees for such purposes as it may deem fit. The constitution, powers and responsibilities of such sub-committee(s) may be determined by the Committee which constitutes such sub-committee(s).
- (c) The Managing Director/CEO or a Committee may also constitute a Committee or Committees as he or it may deem fit in the manner laid down under Rule 4.
- (d) The Board of Directors shall constitute such committees as shall be prescribed/required by SEBI, from time to time. All such committees shall function/operate in such manner to be in accordance with the provisions appearing in rule 4 to rule 13 herein under, to the extent that such provisions are not contrary to those specified by SEBI/ Clearing Corporation from time to time.

### **5. Tenure of Members of Committee**

The tenure of the members of a Committee shall be for a period as may be specified in case of Committees, by the Relevant Authority and in case of sub-committees, by the Committee constituting such sub-committees.

## **6. Delegation By Committee**

The Committees may, within the scope of its delegated powers and responsibilities, authorise the Managing Director/CEO or one or more officials of the Clearing Corporation or such other person(s) as such Committees may deem fit to carry out such acts, deeds and functions in accordance with such provisions as may be laid down in this regard for fulfilling the responsibilities and exercising the powers delegated to it by the Relevant Authority.

## **7. Disqualification of Member**

No person shall be eligible to be appointed as a member of a Committee, if he suffers any disqualification applicable to a member of the Relevant Authority as specified in the Rules, Regulations & Bye-Laws or the Articles of Association of the Clearing Corporation or as specified by the Board of Directors and a member of the Committee shall, ipso facto, vacate the office, if he suffers any such disqualification.

## **8. Chairman of the Committee**

The members of the Committee may elect a Chairman from amongst themselves.

## **9. Committee may Regulate its Proceedings**

A Committee may meet at such intervals as it may decide, adjourn and otherwise regulate its meetings and proceedings as it think fit.

## **10. Quorum For Meetings of the Committee**

The quorum for a meeting of the Committee shall be one-third of the total strength of such Committee (any fraction being rounded off as one) or two, whichever is higher, unless any higher quorum is specified by the appointing authority; provided that where at any time the number of interested members exceeds two-thirds of the total strength, then the number of remaining members, i.e., the number of members not interested, being not less than two, shall be the quorum for the meeting.

## **11. Who may Convene and When**

The Chairman of a Committee or any employee of the Clearing Corporation under the authority of the Chairman may at any time convene a meeting of such Committee.

## **12. Decisions at the Meeting**

Decisions at any meeting of the Committees shall be taken by a majority of the members. Every member of the Committee shall have only one vote except that in the case of an equality of votes, the Chairman of the Committee who presides over the meeting shall have a second or casting vote.

## **13. Proceedings At Committee Meetings**

- (a) At all meetings of the Committee, the Chairman of the Committee shall ordinarily preside and in his absence, the members of the Committee present may choose one from among themselves to be the Chairman of such meeting in accordance with the manner prescribed, if any, by SEBI/Clearing Corporation. Any member of the Committee shall disclose the interest in the business, if any, before the meeting and



shall abstain from discussions, voting and decisions on the said matter. If Chairman is having such interest, he shall abstain from chairing the meeting.

- (b) No attendance or voting by proxy shall be allowed in a Committee meeting in respect of any matter.
- (c) The Committee at its meeting at which a quorum is present, shall be competent to exercise all or any of the powers and discharge functions vested in or exercisable by such Committee.
- (d) Without prejudice to the generality of the foregoing powers and to any power or authority impliedly and expressly conferred by any Rules, Bye-Laws and Regulations for the time being in force, the Relevant Authority shall have the following duties and powers in accordance with the policy laid down by the Clearing Corporation from time to time:
  - (i) Disciplining a Clearing Member in all aspects of his dealing and settlement on the Clearing Corporation and in relation to any or all of its business transactions in securities,
  - (ii) Settlement of all transactions in securities entered by a Clearing Member with its clients,
  - (iii) Imposition of various types of margins including special margins,
  - (iv) Withdrawal or restriction of the clearing facility of a Clearing Member for non fulfillment of obligations relating to clearing membership, margin and settlement or due to surveillance measures,
- (f) Causing to maintain registers, documents and records as required by the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (g) Receiving and resolving complaints and making such enquiry and collecting such information as may be required and initiating necessary action as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (h) Taking consequential action pursuant to any circulars, directives or inspection report issued by SEBI;
- (i) Signing and issuing or causing to sign and issue all notifications and press releases;
- (j) Enforcing the directives, orders, guidelines, norms and circulars issued by Government of India or SEBI or Relevant Authority, from time to time, and under the Rules, Bye-Laws and Regulations;
- (k) Recovering of various amounts due and payable by Clearing members to the Clearing Corporation/SEBI by debiting the accounts of Clearing Members;

- (l) Approving change of status or constitution and transfer in respect of clearing membership;
- (m) Calling upon attendance and information including books, papers, documents and other records or information from any Clearing Member who are already admitted as Clearing Members or from members which are seeking admission to the Clearing Corporation;
- (n) Taking suitable measures relating to clearing so as to safeguard and protect the interests of the Clearing Corporation, Clearing Members and their Clients;
- (o) Calling upon for examination and investigation of the business and conduct and dealings of the Clearing Members;
- (p) Representing the Clearing Corporation as its official representative in all matters;
- (q) Performing such other duties and functions as are incidental and ancillary for the performance of the above duties and exercising such other powers as may be delegated to him by the Relevant Authority or as may be entrusted to him by SEBI.

#### 14. Delegation of Powers by Relevant Authority

The Relevant Authority may delegate his powers, duties and functions to any one or more of the employees of the Clearing Corporation or any one or more of the Committees of employees of the Clearing Corporation as may be necessary for the conduct of business and subject to such restriction as he may deem fit and to revoke or withdraw powers, duties and functions delegated by him. The Relevant Authority may also provide for the appointment of any person or persons for the management of the affairs of the Clearing Corporation and confer on such person, such powers as the Relevant Authority may deem fit and remove and to appoint another or others in place of any person or persons so removed. A person aggrieved by a decision of any person who has been delegated the powers as aforesaid, may prefer an appeal to Board of Directors within such time as may be specified.

## CHAPTER - III

### CLEARING MEMBERSHIP

#### 15. Multiple Categories

The rights, privileges duties and responsibilities of a Clearing Member shall be subject to and in accordance with the Securities Laws, Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation. The Relevant Authority may define and admit more than one category of Clearing Members for the same segment or for different segments and may specify different norms including eligibility, admission and cessation of membership for each type of Clearing Members.

#### 16. Admission and Fees

- (a) The Relevant Authority may specify different requirements regarding qualification, net worth, infrastructure and other relevant norms for different categories of Clearing Members;
- (b) The Relevant Authority may specify pre-requisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of Clearing Members to all or any of the segments of the Clearing Corporation. The Relevant Authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be admitted as a Clearing Member to all or any of the segments;
- (c) The Relevant Authority may, from time to time, provide for payment or provision by the Clearing Member at the time of admission and subsequently during the currency of its membership, such fees, charges, security deposits, margin money, contribution, collateral security, sureties, and other amounts as may be specified by it.

#### 17. Eligibility

The following persons shall be eligible to become Clearing Members of the Clearing Corporation:--

- (a) Individuals;
- (b) Firms registered under the Indian Partnership Act, 1932;
- (c) A public financial institution as defined in section 4A of the Companies Act, 1956 (1 of 1956);
- (d) A bank included for the time being in the Second Schedule to the Reserve Bank of India Act, 1934 (2 of 1934);
- (e) A foreign bank operating in India with the approval of the Reserve Bank of India;
- (f) A state financial corporation established under the provisions of section 3 of the State Financial Corporations Act, 1951 (63 of 1951);
- (g) An institution engaged in providing financial services, promoted by any of the institutions mentioned in sub clause (c) to (f) jointly or severally;

- (h) A custodian of securities who has been granted a certificate of registration by the Board under sub- section (1A) of section 12 of the SEBI Act;
- (i) Stock broker who has been granted a certificate of registration by the Board under sub-section (1) of section 12 of the SEBI Act ;
- (j) A company as defined under the Companies Act, 1956 or in any statutory modification or re-enactment thereof;
- (k) A registrar to an issue or share transfer agent and who has been granted a certificate of registration by the Board under sub-section (1) of Section 12 of the SEBI Act.];
- (l) A limited liability partnership formed and registered under the Limited Liability Partnership Act, 2008, or any statutory modification or re-enactment thereof.
- (m) Any other entity permitted by the Clearing Corporation and/or SEBI.

## 18. Conditions Precedent For Admission

- (a) The Clearing Corporation may admit a person as a Clearing Member of the Clearing Corporation, if such person ;
  - (i) is not disqualified under the Securities Laws from becoming a clearing member of a Clearing Corporation;
  - (ii) fulfills the requirements prescribed under the Securities Laws:

Provided however, the following persons shall not be entitled to become Clearing Member of the Clearing Corporations; if he/it:--

- (iii) Is an individual who has not completed 21 years of age;
- (iv) Has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;
- (v) Has compounded with his creditors for less than full discharge of debts;
- (vi) Has been convicted of an offence involving a fraud or dishonesty;
- (vii) Is a body corporate which has committed any act which renders it liable to be wound up under the provisions of the law;
- (viii) Is a body corporate in respect of which a provisional liquidator or receiver or official liquidator has been appointed;
- (ix) Has been at any time expelled or declared a defaulter by any stock exchange, depository or other clearing corporation, or;
- (x) Has been previously refused admission to Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the period of one year has elapsed since the date of rejection;

- (xi) Is not a fit and proper person as prescribed by SEBI from time to time.

## 19. Additional Eligibility Criteria

The Relevant Authority may, in addition to the above, prescribe from time to time, for different classes of Clearing Members and clearing segments, further and other criteria for eligibility for admission to, or retention of Clearing Membership. No person shall be eligible to be admitted to the Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the person also satisfies such additional eligibility criteria:

Provided however that the Relevant Authority may waive compliance with any or all of the admission conditions and at its discretion waive the requirements set out as above, if it is of the opinion that the person seeking admission is considered by the Relevant Authority to be otherwise qualified to be admitted as a Clearing Member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in securities.

## 20. Admission

- (a) Any person desirous of becoming a Clearing Member shall apply to the Clearing Corporation for admission to the Clearing Membership of the relevant segment of the Clearing Corporation. Every application shall be dealt with by the Relevant Authority, which shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.
- (b) The application for admission of Clearing Members to each segment shall be made in such formats as may be specified by the Relevant Authority from time to time.
- (c) The application shall have to be submitted along with such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the Relevant Authority from time to time.
- (d) The applicant shall furnish such declarations, undertakings, certificates, confirmations and such other documents or papers as the Relevant Authority may specify from time to time.
- (e) The Relevant Authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, deposit or contribution to Settlement Guarantee Fund and any other fund that may be maintained by the Clearing Corporation from time to time, to furnish any additional guarantee or to require contribution to fund established for training or fee as the Relevant Authority may prescribe from time to time.
- (f) The Relevant Authority may provisionally admit the applicant to Clearing Membership provided that the applicant satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application subject to such terms and conditions as may be specified by the Relevant Authority. Upon the Relevant Authority being satisfied that all other terms and conditions and other requirements for the Clearing Membership have been complied with, the applicant may be admitted as a Clearing Member. The grant of provisional membership shall not entitle the applicant to any privileges and rights of Clearing Membership.

- (g) The Relevant Authority may at its absolute discretion reject any application for admission without giving any reasons therefor.
- (h) If for any reason the application is rejected, the application fee or admission fee if any as the case may be or part thereof as may be decided by the Relevant Authority in its discretion, may be dealt with in such manner as the Relevant Authority deems fit.
- (i) The Relevant Authority may at any time from the date of admission to the Clearing Membership of the Clearing Corporation revoke the admission and expel a Clearing Member if he has in, or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the Relevant Authority preceding his admission:-
  - (i) Made any willful misrepresentation; or
  - (ii) Suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or
  - (iii) Has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration.

## 21. Transfer of Clearing Membership

- (a) The Clearing Membership shall not be transferable or transmittable except as mentioned herein. Without prejudice to the generality of the foregoing, a Clearing Member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto nor shall he have the right to give license or grant power of attorney in respect of such rights and privileges and no such attempted assignment, mortgage, pledge, hypothecation or charge or license or power of attorney shall be effective as against the Clearing Corporation for any purpose, nor shall any right or interest in any Clearing Membership other than the personal right or interest of the Clearing Member therein be recognised by the Clearing Corporation. The Relevant Authority may suspend any Clearing Member of the Clearing Corporation who acts or attempts to act in violation of the provisions of this rule or take any other disciplinary action as it may deem fit.
- (b) Subject to the provisions of the Securities Laws and other terms and conditions as the Clearing corporation may specify in this regard, Clearing Membership may be transferred with prior written approval of the Clearing Corporation in the following circumstances:--
  - (i) Merger or amalgamation of the Clearing Member with another company or body corporate;
  - (ii) In the event of loss of majority holding in or control of management of a Clearing Member, directly or indirectly, in such manner and to such extent as may be specified by the Specified Exchange;
  - (iii) Induction of a new partner or partners in the Clearing Member, whether on death or retirement of any partner or reconstitution of the firm, whereby the new partner (not being heir or legatee of the deceased partner) together with any of the other partners (not being heirs or legatees of any deceased partner) introduced to the partnership, simultaneously or at any time

during the previous five years, holds more than 25% of the share in the profits of the firm;

- (iv) Demerger of Clearing membership from the Clearing Member company;
- (v) By takeover of a Clearing Member company by any person which may or may not be a Clearing Member;
- (vi) By dilution of existing holding in or control of management of a Clearing Member;
- (vii) By two or more Clearing Members coming together to form a new Clearing Member entity;
- (viii) By transfer of the clearing membership of a Clearing Member to another person;
- (ix) By making nomination under these Rules and on the nomination becoming effective.

*Explanation:*

For the purpose of Clause 21 (b) above, "transfer of Clearing Membership" means transfer of clearing membership from a Clearing Member to any person or entity and also includes, unless otherwise provided for, change in status or constitution arising out of amalgamation, merger, de-merger, takeover or loss of holding or control in management of the Clearing member or dilution of holding or control in the management of the Clearing Member in such manner and to such extent as specified by the Relevant Authority.

- (c) Notwithstanding anything contained in these Rules but subject to (b) (ii) above, change in status or constitution arising out of amalgamation, merger, de-merger or takeover or loss of holding or control in management of the Clearing member or dilution of existing holding in or control in management or transfer of clearing membership to another person shall not be deemed to be a transfer for the purpose of these Rules, unless it results in the loss of majority in, and / or control of management of, directly or indirectly, the Clearing Member in such manner and to such extent as specified by the Relevant Authority.
- (d) The Clearing Corporation may, while permitting a transfer or nomination, specify such conditions as it may deem fit, including payment of transfer fee, deposits, past dues or other funds, settlement of investor grievances and implementation of arbitration awards, constitution and structure for the person taking up the clearing membership.
- (e) Without prejudice to any other provision of these Rules, the clearing membership may be suspended or the clearing facility may be withdrawn or restricted, for such period as the Relevant Authority may deem fit, upon a Clearing Member or a partner of the Clearing Member firm, having such interest in the firm as may be specified by the Relevant Authority, or a shareholder of a Clearing Member company, having such holding in the company as may be specified by the Relevant Authority, in the opinion of the Relevant Authority, being unable to carry on his business on account of physical or mental disability or infirmity or continued non-availability or death or dissolution or deadlock in the management.

***Explanation:***

For the purposes of Clause (e) above, the term “Deadlock in the Management” means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Clearing Member firm or among the directors or shareholders of a Clearing Member company, which in the opinion of the Relevant Authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Clearing Member firm or the Clearing Member company, as the case may be, or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Clearing Member company.

**22. Nomination**

- (a) Subject to the provisions of these Rules, an individual clearing member shall have the right of nomination, which shall be personal and non-transferable.
- (b) The right of nomination shall not be exercised by a former member who has been expelled or who has ceased to be a member under any Rules, Bye-Laws or Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force.
- (c) On the death or default of an individual clearing member his right of nomination shall cease and vest in the Clearing Corporation.
- (d) When a right of membership is forfeited to or vests in the Clearing Corporation under any Rule, Bye-Law or Regulation of the Clearing Corporation for the time being in force it shall belong absolutely to the Clearing Corporation free of all rights, claims or interest of such member or any person claiming through such member and the Relevant Authority shall be entitled to deal with or dispose of such right of membership as it may think fit.
- (e) A member of not less than three years' standing who desires to resign from Clearing Membership may nominate a person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in his place:

Provided that a member of less than three years' standing who desires to resign may with the sanction of the Relevant Authority nominate any person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in his place:

Provided further that the Relevant Authority may, at its absolute discretion and in exceptional cases and for cogent reasons to be recorded in writing, permit by a special resolution, a member of less than three years' standing, who desires to resign, to nominate a person as a candidate for admission in his place, subject to such terms and conditions as the Relevant Authority may in its absolute discretion think fit to impose:

Provided further that a member of less than three years' standing, may resign and exercise his right of nomination in favour of a company with the sanction of the Relevant Authority on the following conditions namely;



- (i) He shall be a director of such Company for a period of such number of years as would have brought him three years standing had he not resigned from the membership;
  - (ii) He shall hold not less than 51% of the paid up equity capital of the company for the period mentioned in sub clause (i); and
  - (iii) The company is eligible for membership in accordance with Securities law and Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (f) The legal representatives of a deceased member or his heirs may with the sanction of the Relevant Authority nominate any person eligible under these Rules for admission to membership of the Clearing Corporation as a candidate for admission in the place of the deceased member. In the case of any disagreement or dispute amongst the legal representatives and/or his heirs (as case may be) with regard to the nomination, or in considering any difficulty in determining a nominee under this Rule, the Relevant Authority shall prescribe such course of action to be taken by the concerned person(s) as it may in its absolute discretion and in the interest of the Clearing Corporation, deem fit and proper.
- (g) The forfeited right of membership of a defaulter shall be restored to him if he be re-admitted as a member within six months from the date of default but if an application by a defaulter for re-admission be rejected by the Relevant Authority or if no such application be made within six months of the declaration of default, the Relevant Authority may at any time exercise the right of nomination in respect of such membership.
- (h) If a nominee be not eligible under these Rules or if a nominee be rejected by the Relevant Authority, a fresh nomination may be submitted to the Clearing Corporation.
- (i) The nomination shall be in such form as the Relevant Authority may from time to time prescribe and the form shall only be issued on receipt of a written application signed by the nominator/s and containing the full name of and signed by the nominee.
- (j) A notice of the proposed nomination shall be posted on the notice board or website of the Clearing Corporation for not less than fifteen days. Within fourteen days of the posting of such notice, the Clearing Members shall file their claims against such Clearing Member by or in respect of whom the nomination has been made and any claim not so filed may not be considered by the Relevant Authority.
- (k) The Relevant Authority shall not approve a nomination unless the nominating member or in the case of a deceased member his legal representatives or heirs or any other person on his behalf shall have paid and satisfied in full:
- (i) such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due to the Clearing Corporation by the nominating or deceased member; and
  - (ii) such debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by such member subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority; and

- (iii) all amounts due or payable by the nominating or deceased member to the Settlement Guarantee Fund.
- (l) (a) When as provided in these Rules, the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership vesting in the Clearing Corporation the consideration received thereof shall be applied to the following purposes and in the following order of priority namely:
  - (i) first - the payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due to the Specified Exchange and/or the Exchange, to the Clearing Corporation or to the Settlement Guarantee Fund by the former member whose right of membership vests in the Clearing Corporation;
  - (ii) second - the payment of such debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by such former member subject to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by Relevant Authority:

Provided that if the amount available be insufficient to pay and satisfy all such debts, liabilities, obligations and claims in full they shall be paid and satisfied pro rata; and

  - (iii) third - the payment of the surplus shall be applied or disposed of in such manner as the Clearing Corporation may deem fit.
- (b) The provisions of clause (a) of this Sub-rule shall not apply in cases where the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership, which has vested in the Clearing Corporation upon a member having been declared a defaulter on or subsequent to such date as the Relevant Authority may specify in this behalf.
- (m) When the Relevant Authority has exercised the right of nomination in respect of a membership which was vested in the Clearing Corporation upon a member having been declared a defaulter on or subsequent to the date to be specified by the Relevant Authority as referred to in clause (b) of this Sub-rule, the consideration received therefore shall be paid by Relevant Authority to the Defaulters' Committee to be applied for the purposes and in the order of priority specified in the Bye-Laws and the Regulations of the Clearing Corporation.

## 23. Suspension of Clearing Membership rights.

Without prejudice to any other provision of the Rules, the operation of the Clearing Member may be suspended, for such period as the Relevant Authority may deem fit, in the following circumstances:

- (a) In the event of the Clearing Member not paying the fees, margins, deposits required to be paid by the Clearing Member to the Clearing Corporation;
- (b) In the event of the Clearing Member being in any breach or default of these Rules, Bye-Laws or Regulations;

- (c) In the event of any court, tribunal, forum or any other authority, duly authorized in that behalf ordering and directing the Clearing Corporation to do so;
- (d) In the event of death of a Clearing Member or on his being rendered incapable of carrying on business on account of any permanent physical disability or failing to fulfill the fit and proper person criteria as may be prescribed by SEBI from time to time.
- (e) In the event of any of the partners of the Clearing Member being declared insolvent or bankrupt;
- (f) In the event of any provisional liquidator being appointed or winding up petition being admitted against the Clearing Member;
- (g) In any circumstances in which the Relevant Authority may consider it necessary to suspend the operations of the Clearing Member in the interest of the securities market or in the interest of investors;

The Clearing Member shall be entitled to an opportunity to make a representation before the Relevant Authority, before a final decision on suspension of the Clearing Member is taken by the Relevant Authority.

## 24. Conditions

- (a) Clearing Members shall adhere to the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines, circulars and instructions of the Relevant Authority as may be issued by the Relevant Authority from time to time.
- (b) All contracts issued for admitted deals shall be in accordance with and subject to Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation.
- (c) Clearing Members shall furnish declarations, undertakings, confirmation and such other documents and papers relating to such matters and in such forms as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time.
- (d) Clearing Members shall furnish to the Clearing Corporation such audited and/or unaudited financial or qualitative information and statements and in such manner as may be required by the Relevant Authority from time to time.
- (e) Clearing Members shall comply with such requirements as may be prescribed by the Relevant Authority from time to time with regard to advertisements, booklets and issue of circulars in connection with their activities as Clearing Members.
- (f) Clearing Members shall extend full cooperation and furnish such information and explanation and in such manner as may be required by the Relevant Authority or authorised person of the Clearing Corporation for inspection or audit or in regard to any dealings, settlement, accounting and/or other related matters.

## **25. Compulsory Termination Of Clearing Membership**

Without prejudice to any other provision of these Rules, the clearing membership may be compulsorily terminated by the Clearing Corporation if an acceptable nomination or restructuring of the entity, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the Clearing Corporation within such period as may be permitted by the Clearing Corporation.

## **26. Composite Clearing Membership**

The Clearing Corporation may permit a Clearing Member to acquire more than one clearing membership of the Clearing Corporation in the same name, subject to such eligibility criteria, terms and conditions, as it may specify and any such clearing membership shall be governed by the Rules specified by the Clearing Corporation. In such an event, the aggregate of all such clearing memberships of a Clearing Member shall be called a Composite Clearing Membership and such Clearing Member shall be called a Composite Clearing Member. Each such clearing membership forming part of such Composite Clearing Membership shall be called a Component Clearing membership and such Clearing Member shall be called a Component Clearing Member.

## **27. Partnership**

- (a) The partners of the Clearing Member firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm and all the partners shall be liable jointly and severally in respect of all dealings of the firm.
- (b) No person who is a partner in any Clearing Member firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.
- (c) The partners of the Clearing Member firm must communicate, to the Clearing Corporation, Specified Exchange and/or the Exchange as the case may be in writing under the signatures of all the partners or surviving partners on account of any change in such partnership firm either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.
- (d) Any notice to the Clearing Corporation intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of his or their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.

## **28. Cessation Of Clearing Membership**

- (a) A clearing membership of a Clearing Member may cease, if any of the following apply:
  - (i) by surrender of clearing membership in accordance with such procedure and subject to such terms and conditions as may be specified by the Clearing Corporation;
  - (ii) by death;
  - (iii) by insolvency;
  - (iv) by dissolution;

- (v) by winding up;
  - (vi) by expulsion;
  - (vii) by being declared a defaulter;
  - (viii) by compulsory termination of clearing membership in case of inability or failure of the Clearing Member to meet the continued admission norms or if an acceptable nomination or restructuring of the entity as mentioned in Rule 25 does not take place;
  - (ix) by cancellation of Certificate of Registration by SEBI as a stock broker.
  - (x) by the violation of any Securities Law which warrants the cessation of membership right.
- (b) On cessation of clearing membership of a Clearing Member, the clearing membership extinguishes, provided however, all the obligations and liabilities incurred, while the person was a Clearing Member shall continue.
- (c) Without prejudice to the right of the Clearing Corporation to take any other action under these Rules including suspension, withdrawal or restriction on clearing rights or other facilities of the Clearing Member, the Clearing Corporation may compulsorily terminate the clearing membership of a Clearing Member, if such Clearing Member fails to meet the conditions of continued admission specified by the Relevant Authority from time to time.

## **29. Re-Admission**

- (a) The Clearing Corporation may at its discretion re-admit, a Clearing Member declared as a defaulter or a person whose clearing membership has been compulsorily terminated, as a Clearing Member subject to such terms and conditions as may be specified by the Clearing Corporation. However, the Clearing Corporation shall not re-admit a Clearing Member expelled due to disciplinary action taken against him.
- (b) The Clearing Corporation may, at its discretion, re-admit only such defaulter or such person, whose clearing membership has been compulsorily terminated and who, in the opinion of the Clearing Corporation:
- (i) has paid up all the dues, crystallized or admitted, to SEBI and Clearing Corporation;
  - (ii) has paid up all the dues, crystallized or admitted, to other Clearing Members, clients and such other persons as may be specified by the Clearing Corporation;
  - (iii) has no insolvency or dissolution or winding up proceedings pending against him or it;
  - (iv) has defaulted owing to the default of clients whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;

- (v) has not been guilty of material breach of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation;
- (vi) has been irreproachable in his general conduct;
- (vii) meets all the eligibility criteria for admission as a Clearing Member.

## **CHAPTER – IV**

### **DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION**

#### **30. Disciplinary Jurisdiction**

- (a) The Clearing Corporation may expel or suspend or censure or warn or reprimand any Clearing Member or impose fine or penalty on any Clearing Member, or withdraw or restrict all or any of its clearing membership rights or facilities, if it is found guilty of contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any of the Rules, Bye-Laws and Regulations of the Clearing Corporation or circulars, orders, notices, directions, decisions or rulings of the Relevant Authority or the Clearing Corporation or of any conduct, proceeding or method of business which the Clearing Corporation in its absolute discretion deems dishonourable, disgraceful or unbecoming of a Clearing Member of the Clearing Corporation or inconsistent with just and equitable principles of trade or detrimental to the interests, good name or welfare of the Clearing Corporation or prejudicial or subversive to its objects and purposes.

- (b) Penalty for Misconduct, Un-businesslike conduct and Unprofessional Conduct.

In particular and without in any way limiting or prejudicing the generality of the provisions in Clause (a) above, the Clearing Corporation may expel or suspend, censure, warn, reprimand any Clearing Member or impose fine or penalty on any Clearing Member or withdraw or restrict all or any of the clearing membership rights or facilities for any misconduct, un-business like conduct or unprofessional conduct in the sense of the provisions contained herein and in the Securities Laws.

- (c) Misconduct: A Clearing Member shall be deemed to be guilty of misconduct for any of the following or similar acts or omissions namely:
  - (i) Fraud: If he is convicted of a criminal offence or if it has committed fraud or a fraudulent act which in the opinion of the Clearing Corporation renders it unfit to be a Clearing Member;
  - (ii) Violation of Securities Laws: If it has violated or contravened provisions of the Securities Laws, code of conduct for Clearing Members, directions, orders, guidelines, notices or circulars issued by the Clearing Corporation governing the activities, business and operations of the Clearing Corporation in particular, and of the securities business in general;
  - (iii) Abetment of the Breach of Rules, Bye-laws and Regulations: If it abets or shields or assists or omits to report any Clearing Member whom it has known to have committed a breach or evasion of any Rule, Bye-law and Regulation of the Clearing Corporation or circular, order, notice, direction, decision or ruling of the Clearing Corporation;

- (iv) Failure to comply: If it contravenes or refuses or fails to comply with or abide by any circular, order, notice, direction, decision or ruling of the Clearing Corporation and Relevant Authority;
- (d) Improper conduct: If in the opinion of the Relevant Authority, it is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Clearing Corporation or of willfully obstructing the business of the Clearing Corporation including the below:
- (i) Failure to submit to or abide by arbitration: If it neglects or fails or refuses to submit to arbitration or to abide by or carry out any award of Arbitrators, decision or order of the Clearing Corporation made in connection with a reference under the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation;
- (ii) Failure to testify or produce document: If it neglects or fails or refuses to submit to the Relevant Authority within the time specified by it, such books, correspondence, documents, data and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, representatives or employees to appear and testify before the Relevant Authority or such Committee or employee of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (iii) Failure to submit information: If it neglects or fails or refuses to submit to the Relevant Authority within the time specified in that behalf returns, documents, certificates, declarations, audited or un-audited accounts in such form as the Relevant Authority may specify together with such other information as the Relevant Authority may require whenever circumstances arise which in the opinion of the Relevant Authority make it desirable that such special returns or information should be furnished by any or all the Clearing Members;
- (iv) False or misleading submissions: If it submits any false or misleading returns, documents, certificates, declaration, audited or un-audited accounts required to be submitted to the Relevant Authority or makes any false or misleading statement therein;
- (v) Vexatious complaints: If it brings before the Relevant Authority, a complaint, which in the opinion of the Relevant Authority is frivolous, vexatious or malicious;
- (vi) Failure to pay dues and fees: If it fails to pay subscription fees, charges, levies, recoveries, deposits, arbitration charges or any other money which may be due from it or any fine or penalty imposed on it within the time specified by the Relevant Authority;
- (vii) Non co-operation and threat: If it neglects or fails or refuses to co-operate with the Relevant Authority or threatens or causes any harm to the Clearing Corporation or to the employees or representatives of the Clearing Corporation or obstructs the Clearing Corporation or its employees or representatives in the performance of duties or fails or neglects or refuses to allow access to its premises, records, the computer and other information systems and telecommunication systems.

(viii) False or misleading returns:

If he neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in his clearing forms or returns required to be submitted to the Clearing Corporation under the Bye-laws, Rules and Regulations;

(e) Un-businesslike Conduct: A Clearing Member shall be deemed guilty of un-businesslike conduct if it acts or omits to act in un-businesslike manner, *inter alia*, in the following eventualities:

- (i) Fictitious Names: If it transacts its own business or the business of its clients in fictitious names or if it carries on business on the Clearing Corporation under fictitious names;
- (ii) Fictitious dealings: If it makes a fictitious transaction of dealing in securities;
- (iii) Circulation of rumors: If it, directly or indirectly in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumors;
- (iv) Prejudicial business: If it makes or assists in making or with such knowledge is a party to or assists in carrying out any plan or scheme for the making of any purchases or sales or offers of purchase or sale of securities for the purpose of upsetting the equilibrium of the market or bringing about a condition in which prices will not fairly reflect market values;
- (v) Market manipulation and price rigging: If it, directly or indirectly, alone or with other persons, effects series of transactions in any security to create actual or apparent active clearing in such security or raising or depressing the prices of such security for the purpose of inducing purchase or sale of such security by others or for its benefit or for the benefit of any other person in any manner;
- (vi) Misleading transactions: If it, with an intention of creating false or misleading appearance with respect to the market or the price of any security, places orders for purchase or sale of securities or enters any order for the purchase or sale of any security with knowledge that an order at substantially the same size, price and time for sale or purchase of such security has been or will be entered by or for the same or different parties or places orders for purchase and sale of securities at substantially the same size, price and time for sale and purchase of such security;
- (vii) Unwarranted business: If it engages in reckless or unwarranted or un-businesslike dealings in the market or effects purchases or sales for its client's account or for any account, in which it is directly or indirectly interested, and if such purchases or sales are excessive in view of its client's or its own means and financial resources or in view of the market for such security;
- (viii) Failure to carry out transactions for clients: If it fails to carry out transactions for its clients without sufficient cause;



- (ix) Parting with rights and privileges: If it assigns, pledges, hypothecates or charges its right of clearing membership or any other rights or privileges attached thereto or it attempts to assign, pledge, hypothecate or charge its right of clearing membership or any other rights or privileges attached thereto.
- (f) Unprofessional Conduct: A Clearing Member shall be deemed to be guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:
- (i) Business in securities in which dealings not permitted: If it is settling deals and securities which dealings are not permitted;
- (ii) Business for defaulting client: If it transacts business directly or indirectly or executes an order for a client who has within its knowledge failed to carry out obligations relating to securities transactions and is in default to another Clearing Member, unless such client has made a satisfactory arrangement with the Clearing Member who is its creditor;
- (iii) Business for insolvent: If, without first obtaining the consent of the Clearing Corporation, associates itself in business or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual may have obtained its final discharge from a competent court;
- (iv) Business without permission when under suspension: If without the permission of the Clearing Corporation, it does business on its own account or on account of a principal with or through a Clearing Member during the period it is suspended by the Clearing Corporation;
- (v) Business for or with suspended, expelled and defaulter Clearing Members/trading member: If without the permission of the Clearing Corporation, it deals with any Clearing Member/trading member who has been suspended, expelled or declared a defaulter;
- (vi) Business for employees of other Clearing Members: If it transacts business directly, or indirectly, for or with employee of another Clearing Member without the written consent of such employing Clearing Member;
- (vii) Advertisement: If it advertises for business purposes or issues regularly circular or other business communications to persons other than its own clients, or publishes pamphlets, circular or any other literature or report or information relating to the stock markets in contravention of the advertisement code as may be specified by the Clearing Corporation;
- (viii) Evasion of margin requirements: If it evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements specified by the Clearing Corporation;
- (ix) Dealings with persons prohibited to buy or sell or deal in securities market: If it deals, directly or indirectly, in the course of its business with or transacts any business with or for any person, which has been prohibited by SEBI to buy or sell or deal in the securities market;
- (x) Clearing outside the Clearing Corporation: If it transacts outside the clearing system of the Corporation, unless otherwise permitted.

### **31. Clearing Member's Responsibility For The Acts Of His/Its Partners And Employees**

A Clearing Member shall be responsible for the acts or omissions of its attorneys, representatives, employees and any other person authorised directly or indirectly by the Clearing Member and shall be liable therefor to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by itself.

### **32. Clearing Members And Others To Testify And Give Information**

A Clearing member shall appear and testify before and cause its partners, attorneys, representatives and employees to appear and testify before the Clearing Corporation and shall produce or cause to be produced before it, such books, correspondence, documents, papers and records or any part thereof which may be in its possession and which may be deemed relevant or material to any matter under inquiry or investigation or proceeding.

### **33. Permission Necessary For Legal Representation**

No person shall have the right to be represented by counsel, attorney, advocate or other representative in any investigation or inquiry or proceeding or hearing before the Clearing Corporation, unless the Clearing Corporation permits.

### **34. Temporary Suspension**

- (i) If in the opinion of the Relevant Authority it is necessary to do so, it may, for reasons to be recorded in writing, temporarily suspend a Clearing Member, pending completion of the disciplinary proceedings under this Chapter by the Clearing Corporation, and no hearing shall be required for such temporary suspension and such temporary suspension shall have the same consequences of suspension under this Chapter.
- (ii) A notice to show cause shall be issued to the Clearing Member within a reasonable period of such temporary suspension.
- (iii) Any such temporary suspension may be revoked at the discretion of the Relevant Authority, for reasons to be recorded in writing, if the Relevant Authority is satisfied that the circumstances leading to the formation of opinion of the Relevant Authority to effect temporary suspension, have ceased to exist or are satisfactorily resolved.
- (iv) A Clearing Member aggrieved by the temporary suspension may appeal to the Board of Directors, provided that such appeal shall not automatically suspend the temporary suspension unless otherwise directed by the Relevant Authority.

### **35. Withdrawal Or Restriction Of Facilities Extended To The Clearing Member**

Notwithstanding anything contained in these Rules, the Clearing Corporation, may withdraw or restrict any facilities including Clearing facility of a Clearing Member, or direct such Clearing Member to withdraw or restrict such facility, if the situation so warrants, for the reasons to be recorded in writing. No hearing shall be required for such withdrawal or restriction of facilities of Clearing Member.

### **36. Effect Of Suspension Of Registration By SEBI**

Notwithstanding anything contained in any of the Rules, Regulations and Bye-Laws of the Clearing Corporation, if the registration of a Clearing Member is suspended by SEBI, such Clearing Member shall ipso facto stand suspended from the clearing membership of the Clearing Corporation for the period during which such suspension is in force.

### **37. Disciplinary Action(s) May Be Single Or Co-Joint**

The disciplinary action of expulsion or suspension, fine or penalty, censure, warning, reprimand or withdrawal of all or any of the clearing membership rights of a Clearing Member may be imposed singly or co-jointly by the Clearing Corporation.

### **38. Specification Of Penalty Structure**

The Clearing Corporation may specify the penalty structure for imposing of fines, the period of any suspension, the withdrawal of particular clearing membership rights and the amount of any fine or penalty, censure, warning, reprimand that would be imposed on contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any Rules, Bye-Laws or Regulation of the Clearing Corporation or circular, order, notice, direction, decision or ruling thereunder and may authorise any employee of the Clearing Corporation to impose penalties in accordance with the penalty structure specified as above. However, such pre-specification will not restrict the powers of the Clearing Corporation to impose additional or higher penalties, if the circumstances so warrant.

### **39. Commutation**

- (a) The Clearing Corporation in its discretion may reduce or remit any disciplinary action taken against a Clearing Member, on such terms and conditions as it deems fit.
- (b) The Clearing Corporation may of its own motion or on an application by the Clearing Member concerned, review its decision and may rescind, revoke or modify any disciplinary action taken against that Clearing Member, provided however, that an application for review by a Clearing Member shall be filed within a period of one month of the date of receipt of the decision. The Clearing Corporation may, at its discretion, consider the application for review on such terms as it may deem fit, provided fine or penalty amount has already been paid or recovered or reject the same.

### **40. Failure To Pay Fines And Penalties**

If a Clearing Member fails to pay any fine or penalty imposed on it within such period as specified by the Clearing Corporation after notice in writing has been served on it, it may be suspended by the Clearing Corporation or its facilities including the clearing facility may be withdrawn or restricted, until it makes payment and if within a further period as specified, it fails to make such payment, it may be expelled by the Clearing Corporation. Without prejudice to the power of the Clearing Corporation to take any of the above action, the Clearing Corporation may recover such fine or penalty amount from the other funds due to the Clearing Member.

#### 41. Consequences Of Suspension

The suspension of a Clearing Member shall have the following consequences namely:

- (a) Suspension of Clearing membership rights: The suspended Clearing Member shall during the terms of its suspension be deprived of and excluded from all the rights and privileges of Clearing membership, but it may be proceeded against by the Clearing Corporation for any offence committed by it either before or after its suspension and the Clearing Corporation shall not be debarred from taking cognizance of and adjudicating on or dealing with any claim made against it by any of its clients or creditors.
- (b) Fulfillment of contracts: The suspended Clearing Member shall be bound to fulfill contracts outstanding at the time of its suspension;
- (c) Further business prohibited: The suspended Clearing Member shall not during the term of its suspension make any trade or transact any business with or through a Clearing Member provided that it may with the permission of the Clearing Corporation close with or through a Clearing Member the transactions outstanding at the time of its suspension.
- (d) Rights of Creditors Unimpaired: The suspension shall not affect the rights of the members who are creditors of the suspended Clearing Member.
- (e) Collateral Suspension of all Segments: The membership right of all segments of the Clearing Corporation shall be suspended during the period of suspension of his/its membership right as a Clearing Member.
- (f) Collateral Suspension of Clearing Rights: If the membership right of an Exchange in favour of a Clearing Member is suspended, then the Relevant Authority may, as it deems fit and as may be determined by it on a case to case basis, call for suspension of his/its Clearing Membership during the period of such suspension.

#### 42. Consequences Of Expulsion

The expulsion of a Clearing Member shall have the following consequences namely:

- (a) Extinguishments of Clearing membership rights: The clearing membership of the expelled Clearing Member shall extinguish and such member shall cease to be a member of the Clearing Corporation but any liability of any such Clearing Member to the Clearing Corporation, SEBI or to any client or creditor of such Clearing Member shall continue and remain unaffected by its expulsion;
- (b) Fulfillment of contracts: The expelled Clearing Member shall be bound to fulfill transactions outstanding at the time of his expulsion and it may with the permission of the Clearing Corporation close such outstanding transactions with or through a Clearing Member;
- (c) Consequences of declaration of defaulter to follow: In the case of expulsion or compulsory termination of a Clearing Member, the provisions of the Bye-laws pertaining to default and Settlement Guarantee Fund respectively shall become applicable as if such Clearing Member has been declared a defaulter.

- (d) Expulsion from All Memberships: The expelled Clearing Member shall cease to be a member of the Clearing Corporation and shall stand expelled from the membership of the Clearing Corporation and all segments of the Clearing Corporation and all his/its membership right/s with the Clearing Corporation shall stand cancelled.

#### **43. Expulsion Rules To Apply**

When a Clearing Member ceases to be a Clearing Member by reason of being expelled or pursuant to Rule 28 (a) (iii), (iv), (v),(viii) or (ix) hereinabove, the provisions contained in Rule 42 shall apply, unless specified otherwise.

#### **44. Consequences of Cessation of Membership Right by reason of Death**

- (a) On the death of a Clearing Member, his legal representatives or heirs or his employees or any member receiving information of the death shall immediately communicate this information in writing to the Clearing Corporation.
- (b) When a Clearing Member dies, all subscriptions, debts, fines, fees, charges and other monies as shall have been determined by the Relevant Authority to be due by him to the Clearing Corporation, all amounts as shall have been determined by the Defaulters' Committee to be due or payable by him to the Trade Guarantee Fund and all debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by him subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation as shall have been admitted by the Relevant Authority shall be paid and satisfied in full before his legal representatives or heirs are allowed to exercise the right of nomination.

#### **45. Notification Of Penalty Imposed**

The Clearing Corporation may, in its absolute discretion and in such manner as it thinks fit, notify or cause to be notified to the Clearing Members of the Clearing Corporation or to the public that any person who is named in such notification has been expelled, suspended, penalised or declared a defaulter or ceased to be a Clearing Member. No action or other proceedings shall in any circumstances be maintainable by such person against the Clearing Corporation or any employee, officer, representatives of the Clearing Corporation for the publication or circulation of such notification.

Mumbai,  
Dated 23rd September 2014

Manisha Thakur,  
Company Secretary & Chief Regulatory Officer,  
Indian Clearing Corporation Ltd.

## भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड

---

---

नियम

---

---

भारतीय क्लीअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड

२५ मजला, पी. जे. टॉवरस, दलाल स्ट्रीट, मुंबई ४०० ००१, इंडिया सीआयएन : यू६७१२०एमएच२००७पीएलसी१७०३५८

भारतीय क्लीअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड आय सी सी एल चे सेबी द्वारे अनुमोदित उप-नियम पहा पत्र नं. एमआरडी/डीआरएमएनपी/ १४१३९/ २०१४ दिनांक मे १९, २०१४ च्या सिक्कुरीटी कॉन्ट्रॅक्ट (नियमन) अधिनियम, १९५६ आणि सिक्कुरीटी कॉन्ट्रॅक्ट नियमन (स्टॉक एक्सचेंज आणि क्लीअरिंग कॉर्पोरेशन) नियमन, २०१२ च्या प्रायोज्य प्रावधानांन अन्वये.

अनुक्रमांक

नियम क्र.	विषय
१	प्रारंभ (सुरुवात) आणि व्याख्या
	क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे व्यवस्थापन
२	बोर्डाच्या संचालकांना असलेला सर्वसाधारण अधिका
३	प्रतिनिधी मंडळाने अधिकार
४	संविधान / घटना मंडळ
५	समिती सभासदांचा कार्यकाल
६	मंडळाकडून प्रतिनिधी
७	सभासदाची अपात्रता
८	मंडळाचे अध्यक्ष
९	मंडळ कामामध्ये सूत्रता आणू शकेल.
१०.	मंडळाच्या मिटिंगसाठी आवश्यक असणारी गणसंख्या
११	कोण आणि केव्हा संदेश देईल
१२	मिटिंगमध्ये घेतलेले निर्णय
१३	मंडळाच्या सभेमधील कामकाज
१४	संबंधित प्राधिकरणाकडून प्रतिनिधींना दिले गेलेले अधिकार

	क्विलअरिंग सदस्य
15	विविध वर्गीकरण
16	प्रवेश आणि फी
17	पात्रता
18	प्रवेश घेताना पूर्वोदाहरण
19	विशेष पात्रता
20	प्रवेश
21	क्विलअरिंग सदस्यत्वाचे हस्तांतरण
22	नियुक्ती / नामांकन
23	विशेष घटना / उपविधी
24	अटी
25	क्विलअरिंग सदस्यांचे सदस्यत्व रद्द करणे
26	संयुक्त क्विलअरिंग सदस्यत्व
27	भागीदारी
28	क्विलअरिंग सभासदत्व बंद करणे
29	पुर्न - प्रवेश
	शिस्तबंद कामकाज, दंड, निलंबन आणि हाकलपट्टी



30	शिस्तपालन अधिकरिता
31	त्याच्या / त्यांच्या भागीदारांनी आणि कर्मचारी यांनी केलेल्या कृतीची क्लिअरिंग सदस्यांची जबाबदारी
32	क्लिअरिंग सभासद आणि इतर यांची संख्या पडताळून त्यांची माहिती देणे
33	कायदेशीर प्रतिनिधीत्वासाठी परवानगी आवश्यक
34	तात्पुरते निलंबन
35	क्लिअरिंग सभासदांचे या सवलती काढून घेणे किंवा वाढविणे
36	सेबीकडून नोंदणीच्या निलंबनामुळे झालेला परिणाम
37	एकावर किंवा एकत्रितपणे केलेली शिस्तभंगाची कारवाई
38	दंड - रचना तपशील
39	सुसंवाद
40	दंड भरण्यात अपयश
41	निलंबनाचे परिणाम
42	हकालपट्टीचे परिणाम
43	अंमलबजावणीसाठी हकालपट्टीचे नियम
44	मृत्युच्या कारणामुळे सदस्यत्व हक्काच्या समाप्तीचे परिणाम
45	दंड ठोठावल्याबाबतची सूचना

## प्रारंभ (सुरुवात) आणि व्याख्या

### प्रारंभिक -

थोडक्यात

या नियमांना नियम किंवा आयसीसीएल नियम असे संबोधू शकतो.

### सुरक्षिततेच्या कायद्याची पात्रता

हे नियम सुरक्षिततेच्या कायद्याच्या तरतुदीप्रमाणे असतील.

#### 1) व्याख्या :-

या नियमामध्ये संदर्भ अन्यथा

अ) संचालक मंडळ किंवा मंडळ म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड यांचे संचालक मंडळ किंवा जेव्हा जेव्हा निर्दिष्ट विनिमयाच्या संदर्भात संचालक मंडळाची आवश्यकता असेल तेव्हा.

ब) कंपनी कायदा 1956 च्या कलम 2 नुसार नमूद-केल्याप्रमाणे बॉडी कॉर्पोरेट म्हणजे एक परिभाषित आहे.

क) कायदा म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड नुसार उपनियमांची आणि वेळोवेळी बळजबरीने त्यामध्ये केलेल्या कोणत्याही सुधारणांचे अर्थ.

ड) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन एखाद्या ठिकाणचा निधी कायम स्वरूपी म्हणून जमविणे कार्य करण्यास क्लिअरिंग बँकांसारख्या अशर बँका नियुक्ती करू शकेल. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे सर्व व्यवहारांचे मार्जिन पैशांमध्ये संग्रहीत करणे आणि क्लिअरिंग सदस्य आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन दरम्यान कोणत्याही इतर निधीची चळवळ आणि क्लिअरिंग सदस्यांना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन हे अंतर्गत तास म्हणून त्या दरम्यान वेळोवेळी मार्गदर्शन करू शकतात.

ई) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड.

- फ) क्लिअरिंग सदस्य म्हणजे क्लिअरिंग कार्यालयामध्ये सध्या अस्तित्वात असलेले सदस्य, आणि निर्देशित एक्सचेंजच्या समान विभागाती सर्व व्यापार करणारे सदस्य त्यापुढे परिभाषित म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सदस्य आणि सर्व स्तरातील श्रेणीनुसार सदस्यांना क्लिअरिंग सदस्य म्हणून समावेश करून घेऊन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा दाखल केले जाऊ शकते. आणि त्यानुसार क्लिअरिंग सदस्यत्व सत्र म्हणून मानले जातील. तथापि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे भागधारक म्हणून दर्शवितो येणार नाही.

स्पष्टीकरण / खुलासा: क्लिअरिंग हाऊस आणि ट्रेडिंग सदस्य या शब्दांचा अर्थ असा की, विशिष्ट विनियमांच्या उपनियमांसाठी त्यांची नियुक्ती असेल.

- ग) क्लिअरिंग खंड म्हणजे भिन्न खंड किंवा विभाग ह्यांच्या क्लिअरिंग व सेटलमेंटसाठी संबंधित अधिकार्यांनी वेळोवेळी वर्गीकरण केले आहे.

- ह) अशिल किंवा ग्राहक म्हणजे एक कोणाच्या सूचना वर व्यक्ती की ज्याचे खाते क्लिअरिंग सदस्य म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या व्यवहारामध्ये स्थिर असेल, किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा त्याला परवानगी असेल आणि म्हणून त्याला गुंतवणूक म्हणून देखील म्हणता येईल.

- आय) समिती म्हणजे संबंधित प्राधिकरणाकडून स्थापना झालेली समिती आणि किंवा संचालक मंडळाकडून, किंवा स्वतःच्या सदस्यांच्या समावेश असणे किंवा अन्यथा आणि स्थापन समितीमध्ये व्यवस्थापकीय संचालकांचा समावेश असेल किंवा संचालक मंडळाची स्थापना समिती, आणि अशा कोणत्याही समितीच्या उप समित्या.

- जे) कंत्राट/व्यवहार म्हणजे खरेदी संबंधातील एक करार किंवा एक्सचेंजच्या माध्यमातून एक सुरक्षा विक्री, किंवा एक्सचेंजच्या कोणत्याही अन्य रितीच्या परवानगी, तसेच वागणूक व्यवहार, व्यापारी संबंध किंवा करार म्हणून असे म्हणता येईल.

- के) सौदे- म्हणजे संदर्भाचा अर्थ सूचित करेपर्यंत आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा स्थायिक असलेले आणि दाखल करण्यात आलेले सौदे.
- एल) व्यवस्थापकीय संचालक म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड व्यवस्थापकीय संचालक.
- एम) प्रबंध निदेशक म्हणजेच इंडियन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड चे प्रबंध निदेशक.
- एन) नियम म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड नियम आणि त्यात व्यवसाय नियम आणि त्यात व्यवसाय नियम, आचार संहिता, परिपत्रके, मार्गदर्शक तत्वे आणि निर्देशांचे कोड समाविष्ट राहतील. संबंधित अधिकारी वेळोवेळी देतील किंवा निर्दिष्ट करण्यात येतील. तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या मोहिमेसाठी.
- ओ) संबंधित अधिकारामध्ये, व्यवस्थापकीय संचालक आणि एक समिती समाविष्ट असतील.
- पी) नियम - म्हणजे भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेडच्या नियमांमध्ये तात्पुरता समावेश आणि वेळोवेळी त्यामध्ये केलेल्या कोणत्याही सुधारणांचा समावेश.
- क्यु) सेबी कायदा म्हणजे सिक्युरिटीज आणि एक्सचेंज बोर्डचा भारतीय कायदा 1992 ( 1992 चा कायदा नं. 15)
- आर) सेबी म्हणजे भारतीय सिक्युरिटीज आणि एक्सचेंज बोर्ड ऑफ इंडिया कायदास 1992 च्या सिक्युरिटीज आणि एक्सचेंज बोर्ड कलम 3 अंतर्गत स्थापना केली.
- एस) एससी आर ए म्हणजे सिक्युरिटी करार (नियम) कायदा 1956 (1956 चा कायदा क्र. 42)

- टी) एस.सी.आर.आर. म्हणजे सिक्युरिटीज करार (नियम) नियम 1957.
- यु) सिक्युरिटीज एससीआरए मध्ये नियुक्त असा अर्थ असेल.
- व्ही) सुरक्षा कायदे एससीआरए, सेबी कायदा व त्याखाली रचलेले नियमस व विनियम यांचा समावेश किंवा कोणत्याही वैधानिक सुधारणेचा, आणि पुन्हा कायदा त्यांना परिपत्रके, सूचना, निर्देशांचे मार्गदर्शन करतील. किंवा केंद्र सरकार किंवा सेबी द्वारे वेळोवेळी त्याखालील जारी करता येतील.
- डब्ल्यु) सेटलमेंट गॅरंटी फंड म्हणजे निधी स्थापन आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ उपनियमांशी संबंधित उपबंधानुसार ठेवणे.
- एक्स) निर्दिष्ट एक्सचेंज म्हणजे बी एस ई लिमिटेड.
- वाय) ट्रेडिंग मॅबर म्हणजे एक स्टॉक ब्रोकर किंवा कोणत्याही एक्सचेंज विभागामुळे ट्रेडिंग सदस्य, आणि सेबी (स्टॉक ब्रोकर्स आणि उप दलाल) अधिनियम 1992 अन्वये नोंदणी केली आणि ट्रेडिंग सदस्यत्वाच्या शर्ती त्यानुसार मानण्यात येतील.
- झेड) ट्रेडिंग खंड -म्हणजे एक्सचेंजकडून रेखांखंड म्हणून वर्गीकरण करण्यात आलेला.
- अअ) इतर सर्व शब्द आणि सूत्र वापरलेले परंतु त्याची व्याख्या या नियमांमध्ये केलेली नाही. परंतु नियमावली मध्ये उपविधी मध्ये याचा व्याख्या देण्यात आली आहे. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे कायदे, बीएसई (कॉर्पोरेशन आणि डेमुटलायझेशन) योजना, 2005 एससीआरई सेबी कायदा, कंपनी कायदा, डिपॉझिटरीज अधिनियम, 1996 किंवा नियमित कायदे आणि त्याखाली केलेले नियम अनुक्रमे अशा नियुक्तींना समान अर्थ असेल. आणि विनियम, कायदे किंवा नियम किंवा त्याखाली केलेले नियम किंवा योजना किंवा पुन्हा कायदा, त्याला केस म्हणून असू शकतो.

- अब) जर वरील कलमांचे एकापेक्षा अधिक अर्थ परिभाषित केले असतील तर अनेक अर्थामधून आधी सांगितलेला अर्थ प्रथम क्रमाने ध्यानी घ्यावा. जर आवश्यक वाटल्यास संदर्भ लागू होत असल्यास पुढील अर्थ ध्यानी घ्यावेत.
- अक) शिर्षकाच्या बांधकामामध्ये परिणाम नको किंवा कोणताही नियम नको.
- अड) पुल्लिंगी शब्द आयात केले असतील तर त्यासोबत स्त्रारलिंगी शब्द समाविष्ट असतील आणि कंपन्या, कॉर्पोरेशन फर्मस इत्यादी बाबतीत उलट आणि तटस्थ लिंग, इतर संदर्भ निहाय आवश्यक तोपर्यंत.

## भाग -२

### क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन व्यवस्थापन

२. संचालक मंडळाचे सर्वसाधारण अधिकार.

अ) सिव्क्युरिटी कायद्याच्या तरतुदीनुसार संचालक मंडळ पूर्ण असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सर्व बाबींप्रती परिपूर्ण कार्य कक्षेत असेल. आणि सर्व क्लिअरिंग सदस्य, आणि कोणत्याही आणि सर्व विषयांप्रती रेखरेख कार्यक्षेत असेल आणि सर्व विषय, घटना, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनस कोणत्याही समितीस किंवा कर्मचार्यांच्या संदर्भात आणि त्यांच्या पुढील कोणत्याही क्रियेवर ते घेत नियंत्रण ठेवू शकतात. संचालक मंडळाला योग्य क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कायदे व रेग्युलेशनचा योग्य अर्थ लावण्याचा परिपूर्ण अधिकार असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन संबंधित सर्व पॉइंट्स प्रश्न आणि विवादांचा निर्णय करणे महत्त्वाचे आहे. आणि प्रशासन संबंधित कार्यपद्धती, काम आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या विषयांमध्ये आणि क्लिअरिंग सदस्यांच्या आचारा संबंधित, संचालक मंडळाने काढलेला निर्णायक अर्थ किंवा घेतलेला कोणताही निर्णय हा अंतिम असेल. आणि हा निर्णय पक्षकारांना बंधनकारक असेल कोणत्याही पूर्वग्रहाशिवाय आणि संचालक मंडळाच्या पुनरावलोकन, उजळणी, कसर रद्द करणे त्याचा योग्य ते स्पष्टीकरण करणे याबाबत संचालक मंडळाचा अधिकार असेल.

(ब) मागील अधिकार पूर्वग्रहाशिवाय सार्वजनिक करण्यासाठी संचालक मंडळ आपल्या अधिकारांचा, तसेच सर्व बाबतीत किंवा खालील पैकी कोणतेही वापर करू शकतो.

१) आयोजन, नियंत्रण, व्यवस्था, नियंत्रित आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये व्यवसायाची आचार पूर्तता राखण्यासाठी.

२) नियम बनविण्यासाठी किंवा दुरुस्तीसाठी सर्व कायदे आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ऑफ रेग्युलेशन्स किंवा कोणत्याही वस्तू नियमन संबंधित, आणि क्लिअरिंग सदस्य नियंत्रण, आणि नियमन आणि सौंदे समझोता नियंत्रण.

३) क्लिअरिंग सदस्य प्रवेश, क्लिअरिंग सदस्यांच्या चालू प्रवेशाच्या हक्क व अटी, अर्ज करण्याची व प्रवेशाची प्रक्रिया आणि त्या हेतूने प्रवेश अट निर्देशित करण्यासाठी, सतत प्रवेश, यासह परंतु मर्यादीत, घटनेत व रचनेसह नाही पात्रता, शिक्षण व प्रशिक्षण, अनुभव, पुरेसे भांडवल, फी, कर, शुल्क, ठेवी, सुरक्षा ठेवी, मार्जिन आणि इतर देय निधी, आणि तत्सम वस्तू किंवा त्या संबंधित वा त्याला आनुषंगिक.

- 4) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमध्ये व्यवसायावर ताबा ठेवणे.
- 5) क्लिअरिंग सभासदांवर ताबा ठेवणे.
- 6) क्लिअरिंग वा इतर सवलती काढून घेणे अथवा त्यावर मर्यादा आणणे, निलंबन, डिफॉल्टर म्हणुन घोषित करणे, हकालपट्टी, क्लिअरिंग सदस्यत्व सक्तीपूर्वक रद्दबातल करणे, क्लिअरिंग सदस्यत्वाचा राजीनामा देणे.
- 7) क्लिअरिंग सदस्यत्वाची समाप्ती मागे घेणे.
- 8) क्लिअरिंग सदस्यत्वाची समाप्ती झाल्यानंतर पुन्हा प्रवेश.
- 9) क्लिअरिंग सभासदाने हिशोबाच्या नोंदी दस्तावेज आणि हिशोब व्ह्यांचे व्यवस्थित लेखन/ नोंदी ठेवणे, तपासणा व हिशोब तपासणी करणे तसेच क्लिअरिंग सभासदाने केलेल्या व्यवहारांची नोंद ठेवणे.
- 10) क्लिअरिंग सभासदांच्या कामकाजाची तपासणी, आर्थिक परिस्थिती क्लिअरिंग सदस्यांची व्यावसायिक वर्तणूक आणि व्यवहार.
- 11) क्लिअरिंग सभासदाने केलेल्या कायदाभंग, अवमान, अवज्ञा, मान्यता-नसल्या बदल नियमांची पायमल्ली, उपविधी-नियमावली मधील कलमांचा भंग करणे, परिपत्रके, मार्गदर्शक तत्वे, आदेश, नोटीसा सभेत पारित करण्यात आलेले प्रस्ताव वा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अथवा सेबी कडून पाठविण्यात आलेले प्रस्ताव याबाबत योग्य तो प्रतिसाद न दिल्यामुळे क्लिअरिंग सभासदाविरुद्ध शिस्तभंग कारवाई.



- 12) कंत्राटे / व्यवहार यांचे स्वरूप, प्रक्रिया, फॉर्मस, अटी व शर्ती (त्यामधील) त्या साठीचा वेळ, पध्दती व कामगिरीचे स्वरूप (क्लिअरिंग सभासद व मध्यस्थ किंवा क्लिअरिंग सभासद आणि क्लिअरिंग सभासद आणि त्यांचे ग्राहक;
- 13) कंत्राटे / व्यवहारांचे क्लिअरिंग आणि सेटलमेंट / समझोत्या- बाबतच्या पध्दती आणि प्रक्रिया किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन करवी / तर्फे करावयाच्या व्यवस्था / समझोते / समझोत्याच्या हमी देण्याबाबत व्यवस्था
- 14) समझोता हमी निधीसह व्यवहार करणे व जतन करणे.
- 15) परिणामस्वरूप वा प्रासंगिक अशा कंत्राटांची / सौद्यांची व्यवहारांची समाप्ति करण्याच्या पध्दती व प्रक्रिया
- 16) क्लिअरिंग सभासद व मध्यस्थ वा क्लिअरिंग सभासद आणि ग्राहक यांचे दरम्यान सेक्युरिटीजच्या सौद्या / व्यवहाराबाबत किंवा त्याबाहेरील कारणास्तव उद्भवणारे वादे, किंवा तक्रारी दावे, याशिवाय समझोते, समेट अथवा लवाद आणि पध्दती व प्रक्रिया यासह त्यांची निर्णयाच्या अंमलबजावणी बाबत.
- 17) वेबसाईट किंवा कोणत्याही इतर साधनांनी सूचनांचे प्रसारण करणे.
- 18) संबंधित प्राधिकरणाच्या सभासदांसाठी आचार संहिता आणि संबंधित प्राधिकरणाकडून ओळख देण्यात आलेल्या व्यक्तींसाठी आचारसंहितेच्या अंमलबजावणी बाबतचे निरीक्षण, बिगर - निष्ठेचे परिणाम आणि प्रासंगिक अथवा तत्संबंधित प्रकरणे.
- 19) कमिटी वा कमिटींचा नियुक्ती आणि बरखास्ती - क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या एखाद्या हेतू पूर्तीकरिता
- 20) प्रक्रियेचे स्वरूप आणि एक्सचेंजसह ताबाधारक, ठेवीदार, क्लिअरिंग बँक (का)

२१ह सभा आयोजित करून संचलित करणे व्यवसायसाठी, बरखास्त करणेसाठी आणि अन्यथा त्याकरिता नियमितपणे सभा घेणे, ज्या व्यवसायात पोषक व योग्य ठरतील. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियमावलीनुसार, उपविधी संघटनेच्या परिपत्रकानुसार वेळोवेळी अशा सभा आयोजित करून संचलित करणे.

२२ह इतर काही बाबी, ज्या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी, नियमावली मधील तरतुदीनुसार विशिष्ट महत्वाच्या असतील किंवा संघटनेकरिता अतिआवश्यक असतील, जपणूक, अधिपत्य, व्यवस्थापन, नियमन आणि क्लिअरिंग बँका, सर्वसाधारणपणे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या व्यावसायिक कार्यभार सांभाळणे.

कह संचालक मंडळ क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या एकूण वा काही कामकाजाच्या कार्यपद्धती वा कामकाजा बाबतच्या बाबींसंबंधी नियम करू शकतात. तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे क्लिअरिंग सभासदांबाबत सर्वसाधारण नियम तसेच नियम २(ब) वर उल्लेखित मध्ये सांगितलेले सर्व अथवा काही बाबी त्यांच्या तपशीलासह संचालक मंडळ कोणत्याही पूर्व गृहाशिवाय नियमावली तयार करू शकते, मार्गदर्शक सूचना, रूढी, प्रक्रिया, शर्ती आणि अटी, निर्देश, आदेश, नोटीसी, निर्णय, कारभार आणि अशा स्वरूपाच्या इतर अनेक बाबी.

### ३) अधिकार असलेले प्रतिनिधी मंडळ:-

संचालक मंडळ अशा शर्ती व मर्यादावर आधारीत असेल की, जे अधिकार त्यांच्याकडे असणे उचित व आवश्यक असेल, नियमामध्ये दुरुस्ती करणे वा उपविधी कलमांमध्ये दुरुस्ती करणे इ. अधिकार वगळता, अथवा एखादे कलम वा एखादा नियम रद्द करण्याचे अधिकार वगळता (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे) तसे अधिकार केवळ अशा व्यक्तिस/व्यक्तिंना तसेच संबंधित प्राधिकरणास असतील, जे उचित असेल, असे अधिकार अशा व्यक्तिस-उप-प्रतिनिधीस देण्यात येतील. ज्यांचेकडे अशा स्वरूपाचे काही वा सर्व अधिकार प्रयत्न करण्यात आले असतील, ज्यामध्ये अशा अटी, शर्ती, मर्यादा अशा मर्यादा पर्यंत दिले गेले असतील, जे देणे उचित असेल व ज्याद्वारे संघटनेचा सर्व कारभार अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे कामकाज चालविणे शक्य होऊ शकेल. तसेच असे अधिकार जे आवश्यकतेनुसार कमी करता येतील वा बदल करता येतील वा दुरुस्त करण्यात येऊ शकतील.

### ४) समितीची घटना वा मार्गदर्शन तत्वे व रचना:-

- अ) संबंधित प्राधिकरण अशा एक वा अनेक समितीची रचना करू शकते, अशा विशिष्ट हेतूच्या पूर्ती करता अशा समिती निर्माण केल्या जाऊ शकतील. ज्या समितीच्या आधारे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन चा कारभार अधिक चांगल्या पध्दतीने करणे/चालविणे शक्य होईल. अथवा ही समिती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला योग्य तो सल्ला देऊ शकेल. अशा समित्या अन्यथा जोपर्यंत सेबी वा आदेशाद्वारे उलट निर्दिष्ट व्यक्ती म्हणजे व्यवस्थापकीचे संचालक / मुख्य कार्यकारी अधिकारी वा इतर 'एक्सचेंज' चे कर्मचारी खालील क्षेत्री एक वा अनेक श्रेणी मधून एखादी व्यक्ती वा अनेक व्यक्ती ज्या संचालक मंडळाच्या/ची सभासद असेल/असतील. अशा लैकिक प्राप्त व्यक्ती ज्या अर्थ, हिशोब, कायदा, भांडवली बझार, जोखीम नियंत्रण, माहिती तंत्रज्ञान, दूरसंचार दळणवळण वा इतर प्रशिक्षण क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे अनेक क्लिअरिंग सभासद अशा समित्यांवर समाविष्ट केले जाऊ शकतात. समितीकडे अशा नियुक्तींचे अधिकार नसतील, सेबी अथवा संबंधित प्राधिकरण सदर समित्यांची रचना करील.
- ब) घटनेच्या कक्षेत राहून अशा समिती घटनेतील/उपविधीतील मार्गदर्शक तत्वाच्या आधारे उपसमित्यांची रचना करू शकेल. अशा उपसमितीच्या द्वारे वेगवेगळ्या हेतूपूर्तीसाठी सदर उपसमितीद्वारे कार्य करून घेता येईल. सदर समिती उपसमित्यांवर घटनेतील मार्गदर्शक तत्वानुसार उपसमित्यावर-नियंत्रण ठेवून आपल्या अधिकारात सदर उपसमित्याकरानी वेगवेगळ्या हेतूप्रित्यर्थ कामकाज करवून घेईल.
- क) व्यवस्थापकीय संचालक/मुख्य कार्यकारी अधिकारी अशी समिती वा समितींची रचना करून नियम क्र. ४ नुसार त्यांच्या कल्पनेनुसार त्यांच्याकडून कामकाज करवून घेऊ शकतील.
- ड) संचालक मंडळ सेबीने शिकारशी केल्यानुसार/सूचना केल्यानुसार वेळोवेळी अशा समित्यांची उपसमितीची रचना करू शकते. नियम क्र. ४ ते १३ मधील तरतुदीनुसार सदर समित्याकडून कामकाज करवून घेता येईल. मात्र सदर तरतुदी या सेबी / क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या निर्दिष्ट केलेल्या तत्वाच्या बाहेरील अथवा त्या विरोधी असू नयेत.

**५) समितीमधील सभासदांचा कार्यालय:-**

सदर समितीमधील सभासदांचा कार्यकाल हा त्या समितीच्या विषया - नुरूप अथवा विशिष्ट बाबीनुसार ठरेल. संबंधित प्राधिकरण हा कार्यकाल समिती व उपसमितीची रचना करतेवेळी ठरविले.

**6) समितीद्वारा प्रतिनिधी मंडळ:-**

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन वा एक वा अनेक पदाधिका-याकडून सदर समिती त्यांना व्यवस्थापकीय संचालक /मुख्य कार्यकारी अधिका-याकडून देण्यात आलेले अधिकार जबाबदा-या त्यांच्या उ-त्तम क्षमतेनुसार त्यांच्या मर्यादित मर्यादांमध्ये हेतूपूर्तीसाठी कार्य , व्यवहार, कृती त्यांना देण्यात आलेल्या मार्गदर्शक तत्वानुसार जबाबदा-यांची पूर्ती करू शकतील . संबंधित प्राधिकरणाने सदर समित /समिती /उपसमिती आपल्या जबाबदा-या पार पाडू शकतील .

**7) सभासदाची अपात्रता:-**

अपात्र व्यक्ती समितीच्या वा उपसमितीच्या सदस्य बनू शकणार नाही . आणि सदर बाब संबंधित प्राधिकरण ठरविल . त्याकरिता संबंध : प्रा .धि .नियम उपनियम आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या उपविधीमधील तरतुदींच्या आधार घेण्यात येईल . तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या "आर्टिकल ऑफ असोसिएशनचा आधार घेण्यात येईल . किंवा संचालक मंडळ यांच्या निर्देशानुसार जर एखादा समितीचा सदस्य वरील नियमानुसार सदर समितीत राहण्यास अपात्र ठरल्यास त्याने त्यांचे सदर ऑफीस रिकामे करून द्यावे .

**8) समितीच्या अध्यक्ष:-**

समितीचे सभासद त्यांच्यामधून समितीचा अध्यक्ष निवडिल .

**9) समितीने तिच्या कामकाजाचे नियमन करावे:-**

समितीमधील सभासदाची संख्या समिती स्वतः वाढवू शकत नाही जर तशी गरज भासल्यास, त्यासाठी सेबी वा संबंधित प्राधिकरणाच्या शिफारशीची गरज असेल कार्यकरिणी सभा कायदेशीर होण्यासाठी .

**10) सभासदांची किमान गणसंख्या :**

समितीची सभा कायदेशीर होण्यासाठी सभासदांची किमान गणसंख्या अशा समितीच्या एकूण सभासदांच्या एक तृतीयांश असेल (कोणत्याही अपूर्णाक पेक्षा एक पूर्ण बेरीज म्हणून किंवा या दोन मधील जी जास्त असेल, कोणतीही मोठी सभा कायदेशीर होण्यासाठी सभासदांची किमान गणसंख्या नियुक्ती प्राधिकरणाद्वारे निर्दिष्ट केली नसल्यास, कोणत्याही वेळी सदस्यांची संख्या ओलांडली जाईल या अटीवर एकूण संख्येच्या दोन तृतीयांश नंतर उर्वरित सदस्यांची संख्या म्हणजे, उर्वरित सदस्यांना स्वारस्य नाही; त्यातही दोनपेक्षा कमी न्हावेत. संमेलनासाठी सभा कायदेशीर होण्यासाठी सभासदांची किमान गणसंख्या असेल

**11) कोण आणि केव्हा बोलावू शकतात .**

एक समिती अध्यक्ष किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या कोणताही कर्मचारी, अध्यक्षांच्या अधिकारांतर्गत कोणत्याही वेळी समितीच्या सभेला बोलावू शकतो .

**12) बैठकीतील निर्णय:-**

सभेचा कोणताही निर्णय व्यवस्थापकीय सभासदांच्या निर्णयानुसार घेतला जाईल . समितीच्या प्रत्येक सदस्यास एक मत असेल . एक मत समानता बाबतीत वगळता समितीचे अध्यक्ष पर कोण स्विकारण्यासाठी अध्यक्षांचे दुसरे किंवा निर्णायक मत असेल .

**13) समितीच्या बैठकीची कार्यवाही:-**

अ) समितीच्या सर्व बैठकीच्या वेळी सर्वसाधारणतः समितीचे अध्यक्ष अध्यक्षपर स्विकारतील आणि त्यांच्या अनुपस्थितीत समितीच्या सदस्यांमधून विहीत रितीनुसार अशा बैठकीचे अध्यक्ष म्हणून निवडू शकतात . मग तो सेबी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारे कोणीही असल्यास समितीचा कोणताही सदस्य व्यवसायातील आवड कोणतीही असल्यास व्यक्त करील सभेच्या पूर्वी, त्यांच्या हया म्हणण्याने मतदान, विषयावरील चर्चा आणि निर्णय टाळता येईल . जर अध्यक्ष अशा शी हितसंबंधित असतील . तर ते त्यांना अशा सभेपासून दूर ठेवतील .

ब) कोणत्याही बाबतीत समितीच्या सभेत प्रॉक्सी द्वारा उपस्थिती किंवा मतदान केले जाणार नाही .

- क) समितीच्या सभा कायदेशीर होण्यासाठी त्या त्या समितीच्या सभासदांची किमान गणसंख्या उपस्थित असावी आणि ती सर्व बाजूनी सक्षम व तंदुरूस्त असेल, अशा निहित किंवा सक्षम/तंदुरूस्त समित्यांनी या कार्यात गुंतलेले रहावे .
- ड) कोणत्याही पूर्वग्रह विरहीत सार्वजनिक कार्य करण्यासाठी आणि कोणत्याही अधिकार, आणि स्पष्टपणे कोणत्याही नियमा व रेग्युलेशन तर्फे वेळ असल्याने, संबंधित अधिका-यांना खालिल कर्तव्ये व अधिकार असल्याने, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे वेळोवेळी ठरलेल्या धोरणानुसार .
- ई) सर्व बाबतीत क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे निर्देशित निर्णय किंवा धोरण राबवित खालील वस्तूविषयी बाजार नियमन आणि ते पालन करण्यासंबंधी घेतलेले उपाय आणि त्याच्या विंगर पुर्ततेसाठी पेनल्टी लादण्या बदल, विशिष्ट भागात वगळून कोणत्याही कार्यकारीची नियुक्ती संबंधित प्राधिकरणाकडून केली जाते .
- 1) क्लिअरिंग सभासदाने त्याच्या व्यवहार/सौधांबाबत आणि समझोत्या बाबत सर्वच बाबतीत क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या वर तसेच इतर कोणत्याही/सर्व व्यावसायिक व्यवहाराबाबत (सेक्युरिटिजच्या) योग्य ती शिस्त पाळणे आवश्यक असेल .
  - 2) क्लिअरिंग सदस्यांच्या मदतीने आपल्या ग्राहकांकडून प्रतिभूतियों च्या सर्व देवाण - घेवाणाबाबत .
  - 3) विविध प्रकारच्या कर मार्जिन मध्ये विशेष मार्जिनचा समावेश .
  - 4) क्लिअरिंग सदस्याने त्याच्या क्लिअरिंग सदस्य त्याबाबतच्या दायित्वाची योग्य पूर्ती न केल्यास विशेषतः मार्जिन, टेहळणीमुळे अथवा समझोत्या बाबत योग्य व अपेक्षित पूर्ती होऊ न शकल्यास क्लिअरिंग सभासदाना देण्यात आलेल्या सवलती काढून घेतल्या जाऊ शकतील व त्यावर बंधने आणली जाऊ शकतील .

- फ) नियम, कायदे आणि नियमबद्धता(हुकूम) यासाठी आवश्यक ते रजिस्टर्ड, दस्तऐवज आणि रेकॉर्ड रोखण्यासाठी उदभवणार .
- ग) प्राप्त तक्रारी निवारण्यासाठी आणि अशा चौकश्या करून अशी माहिती गोळा करणे आवश्यक आहे आणि आवश्यक कारवाई सुरु केल्यानुसार नियम, कायदा आणि नियमावली प्रदान .
- ह) सेबीद्वारे जारी केलेली कोणतीही परिपत्रके, निर्देशांचे वा तपासणी अहवालानुसार आनुषांगिक कारवाई .
- आय) सहाय्य करणे आणि सर्व अधिसूचना आणि पत्रकारांना देण्याचे लेख यावर सहाय्य करून प्रसिध्दीसाठी देणे .
- जे) निर्देश, आदेश, मार्गदर्शक तत्वे, रूढी आणि वेळोवेळी हक्क, नियम आणि कायद्याच्या अंतर्गत भारत सरकार किंवा संबंधित किंवा संबंधित अधिका-यांनी अमलबजावणीसाठी दिलेली परिपत्रके .
- के) क्लिअरिंग सभासदांकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन/सेबी यांना देय असलेल्या विविध प्रकारच्या रकमा क्लिअरिंग सभासदांच्य खात्याकडून वजावाट करून घेण्यात येत आहे .
- एल) क्लिअरिंग सदस्यांच्या बाबतीत स्थिती किंवा घटना आणि हस्तांतरणाचे मंजूर बदल .
- एम) उपस्थिती आणि आधीच मॅबर म्हणून किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन प्रवेश शोधत असलेल्या सदस्यांकडून दाखल आहेत अशा कोणताही क्लिअरिंग सदस्य पुस्तके, कागदपत्रे, दस्तऐवज आणि इतर रेकॉर्ड किंवा माहिती यावर कॉल करीत आहे .

- एन) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कठिण प्रसंगी (संकट) म्हणून सदस्य आणि त्यांच्या ग्राहकांचे हित जपण्यासाठी क्लिअरिंग आणि क्लिअरिंग संबंधित योग्य उपाय बोलत / सांगत असतात .
- ओ) व्यवसायाच्या परिक्षा, आणि तपासणी आणि वांगणे (आचार) आणि व्यवहार यावर क्लिअरिंग सदस्यांना कॉल करत आहेत .
- पी) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सर्व प्रकरणांमध्ये त्यांचे अधिकृत प्रतिनिधी म्हणून प्रतिनिधित्व करतील .
- क्यू) वरील कर्तव्याची कामगिरी प्रासंगिक व पूरक अशी इतर कर्तव्ये आणि कार्य परफॉर्मिंग आहेत आणि म्हणून संबंधित प्राधिकरणाकडून असे इतर अधिकार त्यांना जाऊ शकतात किंवा म्हणून सेबीद्वारे त्यांना सोपविण्यात जाऊ शकते .

**14) संबंधित प्राधिकरणाकडून अधिकार सुपूर्द:-**

संबंधित अधिकारी त्यांचे अधिकार कर्तव्ये सोपवू शकतात आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कर्मचारी कोणतेही एक किंवा किंवा अधिक कार्ये यांचे माधारी प्रतिनिधित्व करेल संबंधित अधिकारी देखील क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या विषयामध्ये व्यवस्थापनेसाठी कोणत्याही व्यक्ती किंवा व्यक्तींच्या भेटी घडवू शकतील आणि संबंधित अधिकारी अशा व्यक्तीवर योग्य ते अधिकार वाटू/देऊ शकतात . किंवा एखाद्याला काढल्यावर त्या व्यक्ती किंवा व्यक्तींच्या ठिकाणी दुसरा किंवा इतर कोणी नेमणे वरील निर्णयामुळे उद्दिग्न झालेली व्यक्ती अशा कोणत्याही अधिका-याच्या निर्णयावर बाधा आणू शकते; किंवा निर्दिष्ट करण्यात आलेल्या मुदतीत ती व्यक्ती संचालक मंडळाकडे अपील करणे पसंत करेल .



### भाग ३

#### क्लिअरिंग सदस्यत्व

#### १५. विविध वर्गीकरण

क्लिअरिंग सभासदाचे हक्क, विशेषधिकार कर्तव्ये आणि जबाबदा-या या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, नियमावली, उपविधी आणि सेक्युरिटीज कायदे यावर आधारभूत असतील. संबंधित प्राधिकरण प्रत्येक प्रकारच्या क्लिअरिंग सभासदांची व्याख्या करून अनेकांचे वर्गीकरण करू शकते, त्यास मान्यता देऊ शकते एकाच खंडामध्ये अथवा विविध खंडामध्ये विभागणी करू शकते आणि पात्रता, प्रवेश आणि समाप्ती/वरखास्ती बाबत वेगवेगळे निर्देश, वेगवेगळ्या पद्धती निर्दिष्ट करू शकते.

#### १६) प्रवेश व फी:-

- अ) संबंधित प्राधिकरण वेगवेगळ्या श्रेणीच्या क्लिअरिंग सभासदांसाठी पात्रता नेटवर्थ, आधुनिक रचना बाबत विविध गरजा, निश्चित करू शकतात.
- ब) संबंधित प्राधिकरण क्लिअरिंग सभासदांच्या-क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमधील प्रवेशासाठी, निलंबनासाठी/पुनर्प्रवेशासाठी सर्व विभागासाठी अथवा एखाद्या विशिष्ट विभागासाठी पूर्व आवश्यकता (अर्हता) निश्चित करू शकतात. शर्ती, स्वरूप, पद्धती निश्चित करू शकतात. सदर संबंधित प्राधिकरण, त्यांच्या उ-त्तम तारतम्याने एखाद्या अर्जदारास क्लिअरिंग सदस्य म्हणून कोणत्याही वा एखाद्या विशिष्ट विभागासाठी प्रवेश नाकारू शकतात.
- क) संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी क्लिअरिंग सभासदाकडून देय रक्कम वा तरतूद त्यांच्या दरम्यान अथवा इतर शुल्कांबाबत सदस्यत्वासाठी आवश्यक ते चलन, असे की, फी शुल्क, सुरक्षा निधी मार्जिन, निधी, वर्ग-णी, आनुशंगिक सुरक्षा, सिक््युरिटीज, हमी व इतर रकमा संबंधित प्राधिकरणाच्या सूचनेनुसार.

#### १७) पात्रता:-

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा क्लिअरिंग सदस्या होण्यासाठी खालील व्यक्ती पात्र ठरू शकतात .

अ) व्यक्तिगत

ब) भारतीय भागीदारी कायदा 1932 नुसार नोंदणीकृत भागीदारी कंपनी

क) कंपनी कायदा 1956 (1956 मधील 1) विभाग 4:1 मधील व्याख्यानुसार सार्वजनिक आर्थिक संस्था .

ड) रिझर्व्ह बँक ऑफ इंडिया कायदा 1934 (1934 मधील) अन्वये तात्पुरत्या स्वरूपात दुस-या राखीव गटातील बँक .

ई) रिझर्व्ह बँकेच्या मान्यतेनुसार भारतात कार्यरत असलेली परदेशी बँक

फ) राज्य वि-तीय महामंडळ कायदा 1951 (1951 च्या 63) च्या कलम 3 च्या तरतुदीनुसार राज्य वि-तिय महामंडळाची स्थापना .

ग) आर्थिक सेवा पुरविणा-या संस्था उपकलम (क) ते (फ) मध्ये सांगितलेल्या कोणत्याही संस्थेतर्फे उच्च श्रेणी संयुक्तपणे किंवा स्वतंत्रपणे अनुक्रमाने (एक एक अलगपणे) देण्यात आल्यास रोखे पालक -

ह) ज्याला सेबी अधिनियमाच्या कलम 12 च्या पोट कलम (1अ) अंतर्गत मंडळाने नोंदणी प्रमाणपत्र दिलेले आहे .

आय) स्टॉक ब्रोकर ज्याला सेबी अधिनियमाच्या कलम 12 च्या पोट कलम (1) अंतर्गत मंडळाने नोंदणी प्रमाणपत्र दिलेले आहे .

- जे) कायदा १९५६ कंपन्यांच्या अंतर्गत परिभाषिक कंपनी म्हणून किंवा कोणत्याही वैधानिक कायद्यामध्ये त्याचा पुन्हा फेरबदल .
- के) शेअर हस्तांतरण करणारा एजंट आणि एक निबंधक ज्याला सेबी अधिनियमाच्या कलम १२ च्या पोट कलम (१) नुसार मंडळाने नोंदणी प्रमाणपत्र दिलेले आहे .
- एल) मर्यादित दायित्व भागीदारी स्थापना आणि मर्यादित दायित्व भागीदारी अधिनियम २००८ किंवा कोणत्याही वैधानिक फेरबदल किंवा त्याचा पुन्हा कायदा अंतर्गत नोंदणीकृत मर्यादित दायित्व भागीदारी .
- एम) इतर कोणत्याही स्वतंत्र आस्तित्वासाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आणि किंवा सेबी द्वारे परवानगी .

**१८) प्रवेश घेताना कायद्याच्या अटी:-**

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन अशा व्यक्तीस क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा सभासद म्हणून स्वीकार करील जर.....
- १) सेक्युरिटीज कायद्याच्या दृष्टीकोनातून अपात्र ठरलेला नसेल .
  - २) सेक्युरिटीज कायद्याच्या सर्व आवश्यक त्या तरतूदी पूर्ण केल्या असतील तथापी, खालील व्यक्ती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा सभासद होऊ शकणार नाही, जर
  - ३) ज्या व्यक्तीने त्याच्या वयाची २१ वर्षे पूर्ण केलेली नाहीत .
  - ४) कोर्टाने सदर व्यक्ती दिवाळखोर असल्याचा निर्णय दिला असेल अथवा सदर विरुद्ध दिवाळखोरी बदल आदेश काढण्यास आला असेल किंवा त्याची दिवाळखोरी सिध्द झाली असेल वा त्याच्या कर्जाची परतफेड करण्यात त्याचा दिवाळखोरीमुळे अंतिमतः अपयश झाले आहे .

- 5) सदर व्यक्ती त्याच्या सावकार कर्जाची परतफेड करण्यात बहुतांशी अपशय आल्याने त्याच्या संबंध विघडले आहेत .
- 6) एखाद्या गैरव्यवहारामध्ये जे अप्रामाणिक म्हणून दोषी ठरविण्यात आले आहे .
- 7) जी एक कंपनी असून जे एखाद्या कृतीसाठी वचनबद्ध होते, परंतु कायद्याच्या तरतुदीन्वये ते वचनपूर्ती करण्यास अपात्र ठरले .
- 8) जी एक कंपनी असून त्या कंपनीने अधिकृतित्या तात्पुरत्या रिसीव्हरची अथवा लिक्विडेटरची नियुक्ती केली आहे . (दिवाळखोरीमुळे)
- 9) ज्या व्यक्तीस कोणत्याही स्टॉक एक्सचेंज, ठेवी घेणारी कंपनी अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून घालवून दिले अथवा डिफॉल्टर घोषित केले आहे .
- 10) ज्या व्यक्तीस क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची क्लिअरिंग सदस्यत्व देण्याचे पूर्वीच नाकारले, सदर सदस्यत्व नाकारण्याला एक वर्ष लोटले .
- 11) वेळोवेळी सेबीने सदर व्यक्ती योग्य नसल्याची शिफारस केली आहे .

#### 19) अतिरिक्त पात्रता निकषः

संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी क्लिअरिंग सभासदांच्या वेगळ्या वर्गासाठी व क्लिअरिंग विभागासाठी शिफारस करेल, शिवाय पुढे क्लिअरिंग सदस्यत्वाच्या प्रवेशासाठी वा सध्याचे क्लिअरिंग सदस्यत्व टिकवून ठेवण्यासाठी पात्र ठरण्यासाठी इतरही काही निकष संबंधित प्राधिकरणाने सांगितले आहेत, जोपर्यंत ती व्यक्ती अशा अतिरिक्त पात्रतेचे निकषाची पूर्ती करित नाही, तोर्यंत कोणतीही व्यक्ती क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या क्लिअरिंग सदस्यत्वाची पात्र ठरू शकत नाही .

तथापी, संबंधित प्राधिकरण सभासदत्वाच्या प्रवेशासाठीच्या निकषा बाबतचा सर्वे वा काही अटी व शर्तीच्या नियमात सूट देण्यास मान्यता देऊ शकतील, वर म्हटल्याप्रमाणे आवश्यक बाबी थोड्याशा तारतव्याने बाजूस ठेवतील जर असे मत व्यक्त केले की, जी व्यक्ती सभासदात्वाच्या प्रवेशासाठी प्रयत्नशील असेल जी बाब संबंधित प्राधिकरण समजून घेत असेल अन्यथा क्लिअरिंग सभासदत्व मिळणेसाठी मान्यता मिळविणे त्यामागे सदर व्यक्तीच्या हेतू प्रतिष्ठा, एकामकता, ज्ञान आणि सेक्युरिटीज मधील व्यावसायिक अनुभव हा असू शकेल .

**20) प्रवेश:-**

- अ) एखादी व्यक्ति क्लिअरिंग सभासद होण्यास इच्छुक असेल, त्याने क्लिअरिंगच्या सदस्यत्व प्रवेशासाठी रेशन कडे अर्ज सादर करावा (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या संबंधित विभागाकडे) प्रत्येक अर्ज संबंधित प्राधिकरणाकडून विचारात घेण्यात येईल, आणि त्यावर योग्य तो म्हणजे या स्वीकार अथवा नकाराचा निर्णय घेतला जाईल .
- ब) क्लिअरिंग सदस्यत्वासाठीचा प्रत्येक विभागाचा प्रवेश अर्ज - अशा स्वरूपात तयार करण्यात येईल, जो वेळोवेळी संबंधित प्राधिकरणाकडून निश्चित करण्यात येईल .
- क) सदर अर्जासोबत संबंधित की, सुरक्षा निधी (अनामत रक्कम) व इतर देय रक्कम अशा पद्धतीने सादर करावी लागेल की, सदर अर्ज संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी संदर्भ म्हणून वापरू शकेल .
- ड) अर्जदाराने सदर अर्जासह जाहिरनामे, राबविलेले उपक्रम, प्रमाणपत्रे, हमीपत्र आणि इतर आवश्यक ती कागदपत्रे व दस्तऐवज देखील सादर करावेत जे संबंधित प्राधिकरणाने वेळोवेळी निर्देशित केलेले असतील .
- ई) सदर संबंधित प्राधिकरणास अर्जदारास दुरध्वनी वरून संपर्क करण्याचा हक्क असेल व अर्जदाराकडून फी रूपाने अथवा असा सुरक्षा निधी रोख वा अन्य स्वरूपात, तसेच अनामत रक्कम किंवा वर्गणी वा समझोता हमी निधी अथवा इतर कारणास्तव निधी स्विकारण्याचा हक्क असेल, जो क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून वेळोवेळी जतन करण्यात येईल, एखादी अतिरिक्त हमी वा आवश्यक वर्गणी जी ट्रेनिंग फी च्या स्वरूपात अथवा इतर स्वरूपात संबंधित प्राधिकरणाकडून स्विकारण्यात येईल ज्या चा तपशील त्यांचेकडून वेळोवेळी देण्यात येईल .
- फ) संबंधित प्राधिकरण तरतुदीन्वये अर्जदारास क्लिअरिंग सदस्यत्व देण्यासंदर्भात असे मान्य करते की, सदर संबंधित प्राधिकरणाने निर्दिष्ट केलेल्या अटी व शर्ती मान्य केल्या नंतर, तसेच अर्जदाराने पात्रते संबंधितच्या अटी व इतर प्रक्रिया आणि अर्जाबाबतच्या आवश्यक बाबींची पूर्तता केल्यावर, संबंधित प्राधिकरणाचे याबाबत समाधान झाल्यावर क्लिअरिंग सदस्यत्वासाठीच्या सर्व शर्ती व अटींची पूर्तता अर्जदाराने केल्यानंतर अर्जदास क्लिअरिंग

सभासद म्हणून स्विकारण्यास मान्यता देण्यात येईल . तरतुदी न्वये मान्य करण्यात आलेल्या सदस्यत्वा दरम्यान क्लिअरिंग सभासदत्वाचे कोणतेही विशेषाधिकार आणि हक्क मिळण्यास सदर सभासद पात्र नसेल .

ग) सदर संबंधित प्राधिकरणास कोणताही अर्ज कोणत्याही कारणास व त्यांच्या तारतम्य भावाने नाकारण्याचा व कोणतेही कारण न देण्याचा पूर्ण अधिकार असेल .

ह) जर कोणत्याही कारणास्तव अर्ज नाकारण्यात आला, अर्जाची की अथवा प्रवेश फी, जर सदर प्रकरण कसेही असो, किंवा त्याचा भाग असो, संबंधित प्राधिकरणाने त्यांच्या तारतम्य भावाने जे काही ठरविले असेल, व जे संबंधित प्राधिकरणास योग्य वाटेल, ते होईल .

आय) संबंधित प्राधिकरण कोणत्याही वेळी प्रवेश घेतल्याच्या तारखेपासून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन चे सदस्यत्व घेण्याचा वेळेपर्यंत प्रवेश मागे घेऊन जर क्लिअरिंग सभासदास प्रवेश देण्यात आला असेल, तर त्याची हकालपट्टी करून अथवा त्याच्या प्रवेशाच्या वेळी सदस्यत्वाच्या अथवा संबंधित प्राधिकरणाकडून करण्यात आलेल्या चौकशी दरम्यान सदर प्रवेश प्रक्रियेच्या अगोदर

१) जाणून बुजून चुकीचे सादरीकरण केल्यास अथवा .

२) त्याच्या स्वतःबद्दलची गुप्त आवश्यक माहिती लपवून ठेवल्यास जी त्यांच्या चारित्र्याबाबत अथवा त्याच्या भूतकाळाबाबत असेल .

३) प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षपणे काही खोटे तपशील अथवा माहिती देणे, खोटी बाब घोषित करणे .

२१) क्लिअरिंग सदस्यत्वाचे हस्तांतरण:-

- अ) क्लिअरिंग सदस्यत्व हे हस्तांतरणीय नाही; किंवा येथे सांगितल्याप्रमाणे हस्तांतरणीय नाही. कोणत्याही पूर्वग्रहाशिवाय सर्व साधारण मागील काळ, क्लिअरिंग सभासद त्याच्या सदस्यत्वाचा हक्क नेमून देऊ शकत नाही, तारण, गहाण, तारण देणे अथवा चार्ज देणे (ताबा) अशा बाबी त्याच्या सदस्यत्वाबाबत करू शकत नाही; काही हक्क वा त्यासंबंधित विशेषाधिकार अथवा हया सदस्यत्वाबाबत परवाना वा मुखत्यार म्हणून अधिकारपत्र ही देऊ शकत नाही. असे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विरुद्ध असाईनमेंट, तारण, गहाणखत जामीन देणे, चार्ज देणे अथवा परवाना वा मुखत्यार म्हणून अधिकारपत्र ही परिणामकारक करू शकत नाही; कोणत्याही हेतूसाठी केलेले असो, कोणत्याही सदस्यत्व हक्कासाठी, हितसंबंधासाठी, एखाद्या किंवा क्लिअरिंग सदस्यत्वासाठी व्यक्तिगत हक्क वा हितसंबंध (कोणा क्लिअरिंग सभासदाच्या) ज्याची ओळख क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने दिलेले असेल, संबंधित प्राधिकरण एखाद्या क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या क्लिअरिंग सभासदाला पदच्युत करू शकते; जो सदस्य अशा प्रकारे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियमाचा भंग करील वा तसा प्रयत्न करील अथवा जी योग्य वाटेल अशी कोणतीही शिस्तभंग कारवाई क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारा करण्यात येईल. हया नियमांमध्ये नामनिर्देशन करून आणि नाम निर्देशन प्रभावी होऊ शकते.
- ब) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे निर्देशित आणि इतर नियम तसेच शर्त जे प्रतिभूतीच्या नियमांच्या प्राधान्याच्यालिखित असेल. क्लिअरिंग सदस्यता, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन च्या पुर्वी लिखित अनुमोदन ने हस्तगत खालील लिहिलेल्या परिस्थितीमध्ये करू शकता.
- (1) क्लिअरिंग सदस्यांद्वारे इतर कंपनी किंवा बॉडी कॉर्पोरेट मध्ये.
  - (2) जर मॅनेजमेंटच्या नियंत्रणामध्ये क्लिअरिंग सदस्य आपले बहुमत गमावतो, प्रत्यक्ष आणि अप्रत्यक्षरित्या आणि .....
  - (3) क्लिअरिंग सदस्यांकडून इतर पार्टनर किंवा पार्टनरना घेणे, कोणतेही पार्टनर च्या निधन किंवा सेवा निवृत्ती झाल्यावर किंवा कामाचे पुर्नबंधन झाल्यावर जेथे नविन पार्टनर भागीदारांशी परिचय केलेला असेल, त्याचबरोबर मागील 5 वर्षांदरम्यान कोणत्याही वेळी आणि 25 पेक्षा जास्त कंपनीने फायदा झालेला असावा.
  - (4) क्लिअरिंग सदस्य कंपनीच्या क्लिअरिंग मॅबरशिप पासून वेगळे करणे.
  - (5) कोणत्याही व्यक्तीच्या मदतीतून क्लिअरिंग मॅबर कंपनीचा करणे जे क्लिअरिंग सदस्य असू पण शकतात आणि नाही पण असू शकत.

- (6) क्लिअरिंग मॅबरचा व्यवस्थापनात नियंत्रण मध्ये आपला धारण कमी करणे.
- (7) दोन किंवा दोन पेक्षा जास्त क्लिअरिंग मॅबर एकत्र मिळून एक नवीन क्लिअरिंग मॅबर संस्था उभी करू शकता.
- (8) क्लिअरिंग मॅबरचा क्लिअरिंग मॅबरशिप इतर व्यक्तिला हस्तगत करणे.
- (9) ह्याच नियमांच्या अंतर्गत मनोनयन करणे आणि मनोनयनला आकर्षित करणे / बनवणे.

#### स्पष्टीकरण:-

कलम 21 च्या हेतूने (वा) वरील, 'क्लिअरिंग सदस्यत्वाचे हस्तांतरण म्हणजे कोणत्याही व्यक्तीस क्लिअरिंग सदस्यापासून सदस्यत्व किंवा अस्तित्व कोणा व्यक्तीस हस्तांतरणा करणे . अथवा अन्यथा यामध्ये कोणालाही सुपूर्द करणे याचाही समावेश होतो . सामाजिक स्थानामध्ये बदल, अथवा ऐक्य, विलिनीकरण, स्वतंत्रीकरण, ताबा घेणे क्लिअरिंग सदस्याच्या व्यवस्थापनावर आपले वर्चस्व ठेवणे, नुकसान (धारण केल्यामुळे) अथवा धारणेची सौम्यता, अथवा क्लिअरिंग सदस्याच्या व्यवस्थापनावर वर्चस्व ठेवणे, अशा प्रकारे वा अशा मर्यादित की जी संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्देशित केले गेले असेल .

क) या नियमामध्ये काहीही असे असले तरीही, तथापी वर (ब) (iii) मध्ये सांगितल्यानुसार, सामाजिक स्थानामधील बदल, ऐक्य, विलिनीकरण, स्वतंत्रीकरण, ताबा घेणे, व्यवस्थापनावर (क्लिअरिंग सदस्याचा) आपले वर्चस्व कायम ठेवणे, धारण केल्यामुळे नुकसान अथवा सध्याच्या धारणेची सौम्यता अथवा क्लिअरिंग सदस्यत्वाचे दुस-या एखाद्या व्यक्तीच्या नावे हस्तांतरण कदाचित सदर नियमांच्या साठी सदर हस्तांतरण झाले नसावे, जोपर्यंत सदर हस्तांतरण बहुमताच्या हानीमध्ये परावर्तित होत नाही आणि/किंवा व्यवस्थापनावर वर्चस्व, प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षपणे अशा प्रकारे वा अशा मर्यादित की, जी संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्देशित केले गेले असेल .

ड) जेव्हा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन हस्तांतरणास अथवा नामांकनास मान्यता देते त्यांना योग्य वाटतील अशा अटी व शर्ती समोर ठेवतील, यामध्ये हस्तांतरण फी ची रक्कम, अनामत रक्कम, जुनी देणी व इतर निधी, गुंतवणूकदारांच्या गा-हाणांचा समझोता आणि लवादाच्या निर्णयाची अमलबजावणी, व्यक्तीसाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे सदस्यत्व घेत असतानाचा कारभार व रचना .



- ई) कोणताही पूर्व न बाळगता, सदर नियमांची इतर एखाद्या तरतुदीन्वये सदर क्लिअरिंग सदस्यत्व निलंबित होऊ शकते. अथवा क्लिअरिंग सदस्यत्व सवलत काढून घेतली जाऊ शकते वा त्यावर मर्यादा येऊ शकतात. अशा कालावधी मध्ये सदर संबंधित प्राधिकारण त्यांना जे योग्य वाटेल त्यानुसार क्लिअरिंग सदस्यांवर वा क्लिअरिंग सदस्याच्या कंपनीच्या भागीदारांवर संबंधित प्राधिकरणाने निर्दिष्ट केल्यानुसार व्याज आकारू शकते अथवा क्लिअरिंग सदस्य कंपनीच्या भागधारकाच्या बाबत संबंधित प्राधिकरणाने निर्दिष्ट केल्यानुसार धारणा करू शकते. संबंधित प्राधिकरणाच्या मते, जर सदर क्लिअरिंग सदस्य त्याचा व्यवसाय त्याच्या शारीरिक वा मानसिक अस्वास्थ्यामुळे चालवू शकत नसेल, अथवा दुर्बलतेमुळे वा सातत्याने अनुपस्थिती वा मृत्यू किंवा बरखास्ती वा व्यवस्थापकीय पच असेल.

#### स्पष्टीकरण:-

वरील कलम (९) मध्ये मांडलेल्या मुद्द्याच्या हेतूपूर्तीसाठी, 'व्यवस्थापकीय पेच' ही शर्त म्हणजे अशी परिस्थिती जेथे विश्वासाचा अभाव असेल, अथवा क्लिअरिंग सदस्य कं. भागीदारांमध्ये आपापसात एकमत नसेल अथवा संचालक अथवा क्लिअरिंग सदस्य कंपनीच्या भागधारकांमध्ये मतभेद असतील; संबंधित प्राधिकरणाच्या मते याचा परिणाम अथवा परिणामाची संभावना सदर व्यावसायिक कामगिरी-वर /वर्तणुकीवर होऊ शकतो. सदर प्रकरण कसेही असो, अथवा मताची समानता असो, संचालकाच्या मंडळाच्या सभेमध्ये अथवा (क्लिअरिंग सदस्य कंपनीच्या भागधारकांच्या सभेत मताची समानता असेल.

#### **22) नामनिर्देशन**

- अ) सदर नियमाच्या तरतुदीनुसार व्यक्तिशः क्लिअरिंग सदस्यास नामनिर्देशन करण्याचा अधिकार असेल, जो व्यक्तिगत स्वरूपाचा व बिना हस्तांतरणीय असेल.
- ब) जो माजी सदस्य आहे ज्याला नामनिर्देशनाच्या अधिकारांचा आणि विशेषाधिकारांपासून घालवून दिले आहे. त्याला नियम किंवा उपविधी नुसार सदस्यत्व दिले जाणार नाही. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन ने तो अमलात आणला आहे.

- क) स्वतंत्र क्लिअरिंग सदस्य मृत्यु किंवा पूर्वनिर्धारित रोजी नामनिर्देशन थांबविण्याचे हक्क व अधिकार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन यांना देण्यात आले आहे .
- ड) जेव्हा सदस्यत्वाचा अधिकार गमावला असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन मध्ये कोणताही नियम, उपविधी आणि कायदा अंतर्गत वेळेसाठी अधिकार प्रदान केलेले असल्याने हक्क, किंवा अशा सदस्यांचे व्याज माफ करण्याचे सर्व अधिकार पूर्ण पणे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला मालकीचे असतील . किंवा कोणतीही व्यक्ती अशा सभासदाच्या द्वारे दावा करत असेल आणि संबंधित अधिका-याला पाहणी करण्याचा अधिकार असेल किंवा अशा अधिकारात सदस्यत्व रद्द करणे, जे त्यांना योग्य वाटेल त्याप्रमाणे .
- ई) तीन वर्षापेक्षा कमी असलेले स्थायी सदस्य ज्यांना क्लिअरिंग सदस्यत्वापासून राजीनामा देण्याची इच्छा आहे . हया नियमांमध्ये प्रवेशासाठी पात्र असलेल्या अशा व्यक्तीचे तुम्ही नाम निर्देशन करू शकता . त्याच्या ठिकाणी उमेदवार म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे सभासद प्रवेश घेऊ शकतात .

या खेरीज तीन वर्षापेक्षा कमी वर्ष झालेले स्थायी सदस्यांना देण्याची इच्छा असल्यास हया नियमांचे पात्र असलेल्या कोणत्याही व्यक्ती नामनिर्देशन संबंधित अधिका-यांच्या मंजूरीने देवू शकता . त्याच्या ठिकाणी उमेदवार म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे सभासद प्रवेश घेऊ शकतात .

या खेरीज पुढील संबंधित अधिका-यांच्या आदेशाद्वारे त्यांच्या संपूर्ण निर्णयावर आणि अपवादात्मक परिस्थितीवर अवलंबून आणि संयुक्तीक कारणासाठी लिखित रेकॉर्ड करणे, एक विशेष ठराव करण्यासाठी परवानगी तीन वर्षापेक्षा कमी वर्ष झालेले सदस्य ज्यांना राजीनामा देण्याची इच्छा आहे ते त्याच्या जागी उमेदवार म्हणून आपला सभासद घेऊ शकतात . अशा अटी व शर्तीच्या अधिन राहून संबंधित अधिकारी त्यांचा संपूर्ण निर्णयावर विवेक व विचाराने अवलंबून राहणे पसंत करतात .

तीन वर्षापेक्षा कमी वर्ष झालेले सदस्य राजीनामा देण्यास तयार असतील तर त्यांच्या जागी कंपनीच्या फायद्याच्या आणि संबंधित अधिका-यांनी मान्य केलेला उमेदवार खालील अटीनुसार असावा .

- १) ज्याने काही कालावधीसाठी अशा कंपनीमध्ये जो संचालक म्हणून असेल, तीन वर्षे स्थायी सदस्य असून त्याने आपल्या सदस्यत्वाचा राजीनामा दिलेला नसावा .
- २) त्यांनी उपकलम (f) मध्ये नमूद कालावधीसाठी कंपनीचे भरणा झालेले इक्विटी भांडवल 51 ट पेक्षा कमी धारण केलेले नसावे .
- ३) च्या हिताच्या सुविधांच्या दृष्टीने योग्य असे निर्णय घेऊ शकतील .
- फ) मृत सदस्य किंवा त्याच्या वारसांना कायदेशीर प्रतिनिधी म्हणून संबंधित अधिकारी मंजूरी देवू शकतात . मृत सदस्याचा ठिकाणी प्रवेश उमेदवार म्हणून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सभासद प्रवेश ह्या नियमांमध्ये कोणत्याही पात्र व्यक्तीचे नामनिर्देशन होऊ शकते . कायदेशीर प्रतिनिधीमध्ये कोणत्याही प्रकारचे भांडण किंवा वाद याबाबतीत आणि/किंवा नामनिर्देशित संबंधित वारसांना (परिस्थितीनुसार) किंवा या नियमानुसार एक वारसदार ठरविण्यासाठी त्यांच्या विभागामध्ये कोणतीही अडचण येऊ नये . संबंधित अधिकारी संबंधित व्यक्तींना निर्णायक कारवाईची शिफारस करू शकतील . तो त्याच्या संपूर्ण निर्णयावर कदाचित अवलंबून असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या हिताच्या सुविधांच्या दृष्टीने योग्य असे निर्णय घेऊ शकतील .
- ग) डिफॉल्टर सभासदाने गमावलेला अधिकार त्याला पुनर्संचित केला जाईल त्याला डिफॉल्ट तारखेपासून सहा महिन्यांच्या आत एक सदस्य म्हणून पुन्हा दाखल केले तर पण डिफॉल्टर कडून पुन्हा प्रवेशाचा अर्ज संबंधित प्राधिकरणाकडून नाकारला जावू शकतो किंवा असा कोणताही अर्ज डिफॉल्टर घोषणेच्या सहा महिन्यांच्या आत केला नाही तर संबंधित अधिकारी अशा सदस्यत्वाच्या संदर्भात योग्य नामनिर्देशन करू शकतात .
- ह) जर नामनिर्देशित व्यक्ती सदर नियमान्वये अपात्र ठरत असेल, अथवा सदर नामनिर्देशित व्यक्तीस संबंधित प्राधिकरणाने नाकारले असेल तर अशा वेळा नवीन नामनिर्देशन क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सादर करता येईल .

- आय) सदर नामनिर्देशन अशा स्वरूपाचे असावे की, संबंधित प्राधिकरण वेळोवेळी सदर नामनिर्देशनाची शिफारस करू शकेल आणि केवळ अशा वेळी देण्यात यावा की, लेखी अर्ज नामनिर्देशित व्यक्तीच्या/व्यक्तीच्या स्वाक्षरीसह सादर केलेला असेल, आणि त्यावर पूर्ण नावासह नॉमिनीची स्वाक्षरी असेल .
- जे) प्रस्तावित नामनिर्देशन सूचना नोटीस बोर्डवर लावण्यात (पेस्ट) येईल, किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या वेबसाईटवर किमान 15 दिवसांपर्यंत यावी . अशा प्रकारची सूचना पास्टच्या चौदा दिवसाच्या आत आल्यास क्लिअरिंग सदस्य अशा क्लिअरिंग सभासदांविरुद्ध त्याच्या हक्काची केस दाखल करतील . किंवा त्यांच्यापैकी कोणाला नामनिर्देशन केले गेले आहे . आणि म्हणून कोणताही दाखल न केलेला दावा संबंधित प्राधिकरणाकडून मानला जाऊ शकत नाही . (मान्य होणार नाही) .
- के) जोपर्यंत सदस्याचे नाव नेमले जात नाही तोपर्यंत संबंधित अधिकारी नामनिर्देशनला मंजूरी देवू शकत नाहीत, किंवा मृत सदस्य त्याच्या कायदेशीर प्रतिनिधी किंवा वारस किंवा इतर कोणत्याही व्यक्तीच्या बाबतीत रक्कम पूर्ण भरावी आणि पूर्ण पणे समाधानी असावे .
- 1) अशी येणी, दंड, फी शुल्क आणि इतर पैसा (रकमा) संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्धारित करण्यात येईल . ही रक्कम नामनिर्देशित केलेल्या किंवा मृत सदस्याकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला देणे आहे .
  - 2) अशी येणी, उ-तरदायित्व, कर्तव्ये आणि सदस्याने केलेले दावे कोणत्याही कराराच्यावेळी उद्भवल्यास, संबंधित प्राधिकरणाकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यासंबंधी मान्यता घेतील .
  - 3) नामनिर्देशित किंवा मृत सदस्याकडून सेटलमेंट गॅरंटी फंडाला देय किंवा सर्व देय रक्कम भरणे आहे .
- एल) (अ) जेव्हा सदर नियमामध्ये दिल्यानुसार संबंधित प्राधिकरणाने त्यांना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने दिलेल्या अधिकारात सदस्यत्वाच्या संबंधात नामनिर्देशनाच्या हक्कासाठी विशेष मेहनत घेऊन त्यादरम्यान जी तडजोड झाली असेल त्या नुसार खालील हेतू प्रित्यर्थ आणि खालील प्राधान्य क्रमाने अर्ज दाखल करावा .

- (i) प्रथम - या प्रकारचे अभिदान, कर्ज, दंड, शुल्क, चार्जस आणि अन्य रक्कम जे की, क्लिअरिंग कोर्पोरेशनच्या उल्लेखलेले अदलाबदली सेटलमेंट गॅरंटी फंड चे देणे बाकी ज्याचे कि पुर्व सदस्याचे सदस्यत्वाचे अधिकार क्लिअरिंग कोर्पोरेशन मध्ये अधिकारयुक्त आहे.
- (ii) द्वितीय - पुर्व सदस्यांचे कर्ज, ऋण, जबाबदारी आणि दावा जे या प्रकारचे कॉन्ट्रक्टने उभारला गेला असेल आणि जो संबंधित अधिकारी द्वारा क्लिअरिंग कोर्पोरेशन ची नियमे, उप-नियमे आणि नियमनात दाखल केला गेलेला असेल.

शर्त कि रक्कम जी आहे ती या प्रकारचे कर्ज, ऋण, जबाबदारी आणि दावा यांना अदा करण्यासाठी अपर्याप्त आहे तथा यथानुपात मध्ये संतुष्ट होईल; आणि

- (iii) तृतीय - अतिरिक्त की अदायगी जसे क्लिअरिंग कोर्पोरेशन उचित समजले जाते आणि त्यास व्यवस्थित रित्या निपटला जाईल.

- (६) या उप-नियमाचे खंड (i) चे प्रावधान लागू नाही होणार जेथे संबंधित अधिकारी यांनी सदस्यता संबंधात निवडीचे अधिकाराचे प्रयोग केले आहे आणि जेथे क्लिअरिंग कोर्पोरेशन ने अधिकारयुक्त केले आहे की, ते घोषित करा किंवा अशी तारीख जी संबंधित अधिकारी या संबंधात निर्दिष्ट केले आहे.

- (एम) जेव्हा संबंधित अधिकार्यांनी सदस्यत्वा संबंधीत निवडणीचे अधिकार प्रयुक्त केले आहे जे क्लिअरिंग कोर्पोरेशनच्या सदस्यांना घोषित करण्यासाठी अधिकार युक्त आहे किंवा या पश्चातची तारीख जी संबंधित अधिकारी द्वारा उप-नियमाच्या खंड (६) मध्ये उल्लेख केले गेले आहे.

## 23. क्लिअरिंग मॅबरशिप अधिकार्यांचे निलंबन

नियमांचा काही अन्य प्रावधानांना नुकसान केल्याशिवाय बिना क्लिअरिंग सदस्यांच्या संचालनाला संबंधित अधिकारी खालील परिस्थिती मध्ये जसे योग्य वाटेल अशा स्थितीसाठी निलंबन केले जाऊ शकते.

- (अ) क्लिअरिंग कोर्पोरेशनला क्लिअरिंग सदस्यांद्वारा अदा केले जाणारे फीस, मार्जिन, डिपोजीट न दिल्यानंतर

- (ब) क्लीअरिंग सदस्य द्वारा नियम, उप-नियम या नियमांचा उल्लंघन झाल्यावर
- (क) कोर्ट, ट्रिब्युनल, फोरम किंवा अन्य अधिकारी, जे क्लीअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारा निर्देशित केले गेले असेल.
- (ड) क्लीअरिंग सदस्याच्या मयतानंतर किंवा व्यवसाय न करण्याच्या वृत्तीचा असल्यावर सेबी द्वारा वेळो-वेळी घोषित केलेले मानदंड न पूर्ण केल्यावर
- (इ) जर क्लीअरिंग सदस्यांच्या भागीदारांना दिवाळखोर घोषित केले असेल तेव्हा
- (फ) तात्कालिक परिसमापकाच्या निवडणी वर किंवा क्लीअरिंग सदस्यांचे अर्ज समाप्त झाल्यावर
- (ग) अशा परिस्थितीत जेथे संबंधित अधिकारी आवश्यक समझत असेल ज्याने क्लीअरिंग सदस्यांच्या संचालनासाठी सेक्युरिटीज मार्केट किंवा निवेशकाच्या हितात असेल;

क्लीअरिंग सदस्याचे अधिकार आहे की, ते संबंधित अधिकारीच्या समोर प्रतिनिधित्व करतील, जो पर्यंत क्लीअरिंग सदस्याच्या निलंबनाच्या संबंधात संबंधित अधिकारीद्वारा काही अंतिम निर्णय घेतले जात नाही.

## 24. अटी

- अ) जेव्हा सदर नियमांमध्ये दिल्यानुसार संबंधित प्राधिकरणाने त्यांना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन दिलेल्या अधिकारात सदस्यत्वाच्या संबंधात नामनिर्देशनाच्या हक्कासाठी विशेष मेहनत घेऊन त्या दरम्यान जी तडजोड झाली असेल त्या नूसार खालील हेतू प्रित्यर्थ आणि खालील प्राधान्य क्रमाने अर्ज दाखल करावा .

- ब) प्रवेश देताना दिलेले सर्व करार, नियम उपविधी व फायदे हे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन विषयानुसार असेल .
- क) दिलेल्या घोषणा, अंडरटेकिंग, पृष्टीकरण, अशा वस्तू आणि संबंधित प्राधिकरणाकडून वेळोवेळी दिल्या गेलेल्या विहीत फॉर्ममध्ये सादर करील .
- ड) क्लिअरिंग सभासदांनी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला त्यांच्याकडील तपासणी करण्यात आलेली व न केलेली सर्व आर्थिक तसेच इतर गुणात्मक बाबींची माहिती आणि लेखी उतारे अशा पध्दतीने सादर करावेत की संबंधित प्राधिकरणास ज्या स्वरूपात वेळोवेळी त्यांची गरज भासेल .
- ई) क्लिअरिंग सभासदांनी ही गोष्ट मान्य केली पाहिजे, ज्याअशा आवश्यक बाबींची संबंधित प्राधिकरणाने वेळोवेळी शिफारस केली असेल, ज्या बाबी जाहिराती बुकलेख आणि परिपत्रके जी क्लिअरिंग सभासद व त्यांच्या घाडामोडिविषयी असतील .
- फ) क्लिअरिंग सभासद कोणत्याही व्यवहाराची समझोत्यांनी हिशोबांची आणि/किंवा इतर तत्संबंधीत बाबींची संपूर्ण माहिती व खुलासा संपूर्ण योग्य व आवश्यक अशा तपशीलासह संबंधित प्राधिकरणास अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या अधिकृत व्यक्तिस तपासणी अथवा ऑडीट दरम्यान देईल व आवश्यक ते सर्व सहकार्य करील .

**२५) क्लिअरिंग सभासदात्वाचे सक्तीचे निलंबन:**

कोणतेही पूर्वग्रह व ठेवता नियमांमधील तरतुदीन्वये क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून सक्तीचे सभासदत्वाचे निलंबन करण्यात येईल, जर स्विकारार्ह नामनिर्देशन अथवा स्वतंत्र बाबीची पुर्नरचना जी काही केस असेल पण क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या पसंतीस न उतरल्यास व सदर बाब क्लिअरिंग दिलेल्या अवधीत पूर्ण न करू शकल्यास .

## 26) संयुक्त क्लिअरिंग सभासदत्व:

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग सभासदास एकापेक्षा अधिक सभासदत्व एकाच नावाने संपादन करण्यास संमती देईल; मात्र पात्रतेच्या निकष, अटी व शर्ती ज्या सदर क्लिअरिंग सभासदत्व जतन करण्यासाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने निश्चित केल्या आहेत अशा प्रसंगी, अशा एकूण सर्व क्लिअरिंग सभासदत्व क्लिअरिंग सभासद संयुक्त क्लिअरिंग सभासदत्व' असे म्हणू शकेल अशा आणि अशा क्लिअरिंग सभासद संयुक्त क्लिअरिंग सभासद' असे म्हणता येईल. यामधील अशा प्रत्येक संयुक्त सभासदत्वाला घटक क्लिअरिंग सभासदत्व' असे म्हणता येईल आणि अशा क्लिअरिंग सभासदाला घटक क्लिअरिंग सभासद असे म्हटले जाईल.

## 27) भागीधारकास:

- अ) क्लिअरिंग सभासद कंपनीचे भागीदार केवळ कंपनीच्या नावाने आणि भागीदारी कंपनीच्या नावे संयुक्तपणे करतील. आणि सर्व भागीदार संयुक्तपणे पात्र असतील आणि वेगवेगळे व अनुक्रमे सर्व कंपनी व्यवहाराचे बाबतीत काम करतील.
- ब) जो कोणत्याही क्लिअरिंग सभासद कंपनीत भागीदार असेल, त्याने
- क) क्लिअरिंग सभासद कंपनीच्या भागीदारांनी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन शी संवाद राखला पाहिजे निर्दिष्ट विनिमय आणि / किंवा विनिमयाची जी काही केस असेल ती लेखी स्वरूपात असेल व त्या खाली सर्व हयात भागीदारांच्या सहया असतील जर सदर भागीदारीमध्ये काही बदल झाले असतील म्हणजे बरखास्तीमुळे वा भागीदारांच्या निवृत्तीमुळे अथवा एखाद्या / काही भागीदारांच्या / भागीदारांच्या मृत्यूमुळे.
- ड) जर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला भागीदारी संस्थेच्या बरखास्तीची नोटीस प्राप्त झाल्यास त्यासाठी एक निवदनही जोडण्यात यावे, ज्यामध्ये बरखास्त भागीदारी मधील प्रलंबित करार आणि दायित्वांची जबाबदारी कोण घेणार याबद्दल माहिती देण्यात यावी परंतु याचा अर्थ असा घेता येणार नाही की, त्यामुळे सदर प्रलंबित करार व दायित्वाची जबाबदारीतून इतर भागीदार मुक्त होऊ शकत नाहीत.



**२८) क्लिअरिंग सदस्यत्व समाप्ती :**

अ) क्लिअरिंग सदस्यांचे क्लिअरिंग सदस्यत्व खालील कोणत्याही कारणामुळे थांबवु/स्थगित केले जाऊ शकते .

- १) अशा पध्दती वापर अशा अटी व शर्तीच्या अधीन नुसार क्लिअरिंग सदस्यत्व परत करून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारे निर्दिष्ट करण्यात येईल .
- २) मृत्यूद्वारे
- ३) दिवाळखोरी द्वारे
- ४) बरखास्ती द्वारे
- ५) कारभार संपविण्याद्वारे
- ६) हकालपट्टी करून
- ७) डिफॉल्टर आहे असे घोषित करून
- ८) जर कोणी क्लिअरिंग सभासद काही अपरिहार्य कारणामुळे वा अस्वस्थामुळे प्रवेशासाठी प्रक्रिया पुढे चालविण्यात अपशयी ठरल्यास किंवा स्विकृत नामनिर्देशन किंवा नियम २५ मध्ये उल्लेख केल्यानुसार पुनर्रचीत बाब घडू शकली नाही/ आकाराला येऊ शकली नाही, तर सदर क्लिअरिंग सभासदत्व सक्तीने रद्दवातक करण्यात येईल .
- ९) स्टॉक ब्रोकर म्हणून सेबीने नोंदणीकृत केलेले प्रमाणपत्र रद्द झाल्यास
- १०) एखाद्या सेक्युरिटीज कायद्याचा भंग केल्यामुळे सदस्यत्वाचा हक्क स्थगित करण्याचा अधिकार वजावल्यात आल्यास

ब) एक क्लिअरिंग सदस्य त्याच्या क्लिअरिंग सदस्यत्वाच्या समाप्ती च्या वेळी त्याने त्याच्या सभासदत्वाचा काळातील जबाबदा-या पूर्ण कराव्यात .

क) हया नियमामध्ये पूर्वग्रह न ठेवता कोणतेही इतर कामे करण्याचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला अधिकार आहेत . निलंबनाचा समावेश पैसे न काढण्यावर निर्बंध किंवा अधिकार असणे) किंवा क्लिअरिंग सदस्यांसाठी इतर सुविधा, क्लिअरिंग सभासदाचे क्लिअरिंग सदस्यत्व क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सक्तीने समाप्त करू शकतो . अशा क्लिअरिंग सदस्य वेळोवेळी

संबंधित अधिका-यांनी निर्दिष्ट केलेल्या चालू प्रवेश शर्ती पूर्ण करण्यासाठी अपशयी झाल्यास त्याचे सदस्यत्व समाप्त होऊ शकते .

## 29 . पुनर्प्रवेश:

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्याच्या निर्णयावर अवलंबून पुन्हा प्रवेश देऊ शकते, क्लिअरिंग सदस्य डिफॉल्टर म्हणून घोषित झालेला असेल, किंवा ज्याचे क्लिअरिंग सदस्यत्व सक्तीने समाप्त केले असेल अशा अटी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे क्लिअरिंग सदस्याला विषय म्हणून निर्दिष्ट करण्यात येतील . तथापि क्लिअरिंग सदस्याचे शिस्त भंगाची कारवाई केल्यामुळे त्याचे विरुद्ध क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने त्याला पुन्हा प्रवेश देण्यास नकार दिला .
- ब) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन, त्याच्या निर्णयावर अवलंबून, अशा डिफॉल्टरना पुन्हा प्रवेश देवू शकतात . किंवा अशा व्यक्ती ज्यांचे क्लिअरिंग सदस्यत्व सक्तीने समाप्त केले असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या मते जो कोणीही .
- 1 . सर्व जकात भरणा, स्फटिकरूप हे सेबी आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे जमा असेल .
  - 2 . सर्व जकात भरणा, स्फटिकरूप किंवा इतर क्लिअरिंग सदस्याकडे दाखल आहे . क्लार्ईट आणि इतर अशा व्यक्तीना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे निर्दिष्ट करण्यात येईल .
  - 3 . दिवाळखोरी, बरखास्ती किंवा कामकाज बंद पडणे याबाबत कोणतीही कारवाई त्याच्या विरुद्ध प्रलंबीत नसेल .
  - 4 . ज्याच्या पूर्वनिर्धारित डिफॉल्ट क्लार्ईटमुळे तो कदाचित सर्वांशी योग्य व चांगला असेल अशी अपेक्षा आहे .
  - 5 . क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे नियम, उपविधी व कायदा या सामुग्रीचे उल्लंघन न केल्यामुळे तो दोषी नाही .
  - 6 . सर्वसामान्य वागणूकीमध्ये तो निर्दोष आहे .
  - 7 . एक क्लिअरिंग सदस्य म्हणून सर्व प्रवेश पात्रता निकष पूर्ण करतो .

## **विभाग - ४**

### **कार्यवाही, दंड, निलंबन आणि हकालपट्टी:-**

#### **३०. शिस्तपालन न्यायाधिकार:**

अ) जर एखादा क्लिअरिंग सभासद दोषी आढळला, म्हणजेच त्याने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे उपविधी आणि नियमांचे उल्लंघन वा अवज्ञा, बेपर्वाई, टाळाटाळ किंवा संबंधित प्राधिकरणाची व क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची परिपत्रके, आदेश, एखादी वर्तणूक जर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनले अतिशय लाजिरवाणी, लज्जास्पद, अयोग्य, हानिकारक ठरत असेल, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या चांगल्या नावाला, कल्याणकारी कार्याला हानि पोहोचत असेल, किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या ध्येय व हेतूंना विध्वंसक ठरत असेल वा बाधा आणणारा ठरत असेल.

#### **ब) गैरवर्तणूक अकार्यक्षम आणि अव्यवहार्य वर्तणूकीसाठी दंडाल कारवाई विशेषत:**

कोणतीही मर्यादा न बाळगता वरील कलम (अ) मध्ये उल्लेख केल्यानुसार सामान्य स्थितीला बाधा आणणारे वर्तण क्लिअरिंग सभासदाकडून घडत असेल, तर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन सदर क्लिअरिंग सभासदाचे निलंबन/हकालपट्टी करील; धिक्कार करील अथवा ताकीद वा कडक सूचना देईल. गैरवर्तणूकीबद्दल अथवा त्यास दंड- पेनल्टी लागू करील अथवा सदर क्लिअरिंग सभासदाच्या सभासद म्हणून असलेल्या सर्व काही सवलती / हक्कावर प्रतिबंध लावील. त्याच्या अव्यवहारी, गैरवर्तणूकीबद्दल वरील शासन करण्यात येईल.

#### **क) गैरवर्तणूक: जर क्लिअरिंग सभासद खालील व तत्सम गैरवर्तणूकी दोषी आढळल्यास अथवा काही खालील नुटी राहून गेल्यास-**

१. **गैरव्यवहार:** तो गुन्हेगारी स्वरूपाच्या गुन्ह्यामध्ये शिक्षा झालेला गुन्हेगार असेल, त्याने गैरव्यवहार /फसवणूक केली असेल आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या मते सदर सभासद क्लिअरिंग सभासद म्हणून अपात्र असेल.
२. **सेक्युरिटीज कायद्याचे उल्लंघन:** जर सेक्युरिटीज कायद्यामधील तरतुदी सदर सभासदाने भंग केला असेल (उल्लंघन) क्लिअरिंग सभासदाच्या आचार संहितेचा त्याने भंग केला असेल सूचना, आदेश, निर्देश, मार्गदर्शन, नोटीशी अथवा परिपत्रके जी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनद्वारा दिल्या गेल्या कामकाजाबाबतच्या सूचनांचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या व्यवसायसंबंधी, कामकाजासंबंधी विशेषत: सेक्युरिटीजच्या व्यवसाय संदर्भातील सर्वसाधारण सूचना असतील त्यांच्या उल्लंघनाबाबत असतील.

३. नियम, नियमावली मधील तरतुदी, उपविधी मधील तरतुदीचा भंग करण्यास मदत करणे:- जर एखाद्या क्लिअरिंग सभासदाने वरीलप्रमाणे नियमाभंग केला असेल, परंतु त्याचा अहवाल देण्यात कुचरोई केली असेल, वा त्याला प्रोत्साहन मदत केली जात असेल वा त्याला वाचविण्याचा प्रयत्न केला जात असेल ज्याला सदर नियमभंगा बदल माहिती असेल, कोणत्याही नियम, उपविधी आणि नियमावलीमधील तरतुदीचा भंग केला असेल किंवा तसेच क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे परिपत्रक, आदेश, नोटीस, निर्देश, निर्णय किंवा अधिनिर्णय
  ४. मान्य करण्यात अपशयी:- क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आणि संबंधित प्राधिकरणाचे एखादे परिपत्रक, आदेश, नोटीस, निर्देश, निर्णय अथवा अधिनिर्णय यांचे पालन करण्यात अपशयी ठरल्यास, अथवा उल्लंघन केल्यास वा नाकारल्यास .
- ड) अयोग्य वागणूक: संबंधित प्राधिकरणाच्या मतानुसार क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या बाबतीत सभासदाने लज्जास्पद अथवा अवमानकारक अथवा बेघूट वर्तन, अयोग्य केल्यामुळे तो दोषी ठरल्यास अथवा जाणीवपूर्वक क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या व्यवसायात खालीलप्रमाणे अडथळा आणल्यास .
- १) लवादासमोर सादर होण्यास वा आदेशांचे पालन करण्यात अपशयी ठरल्यास:- जर लवादासमोर सादर होण्यास अपशयी ठरल्यास/नकार दिल्यास अथवा लवादाचा एखादा निर्णयाचे पालन करण्यात अपशयी ठरल्यास क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा नियम, उपविधी आणि नियमावलीतील तरतुदी अन्वये दिलेला निर्णय वा आदेश मान्य न केल्यास .
  - २) शपथेवर साक्ष देण्यात/सत्यता पटविण्यास वा एखादे दस्तऐवज सादर करण्यात अपशयी ठरल्यास:- जर संबंधित प्राधिकरणाने निर्दिष्ट केल्याप्रमाणे एखादे पुस्तक पत्र-व्यवहार, दस्तऐवज, मजकूर, कागदपत्रे अथवा त्याचा काही भाग जो सादर करणे आवश्यक असेल अथवा स्वतः येऊन त्याचा प्रत्यक्ष सत्यता पटविणे वा शपथेवर साक्ष देणे आवश्यक असेल अथवा त्याच्या भागीदारस करावी अथवा मुख्यतयारी करावी प्रतिनीधी वा कर्मचा-या करावी सादर करून संबंधित प्राधिकरणास अथवा तत्सम समिती वा

- 3) **माहिती सादर करण्यात अपशयी ठरल्यास:-** जर संबंधित अधिकरणाने दिलेल्या मुदतीत त्यांनी निर्दिष्ट केलेल्या रिटर्नस, दस्तऐवज प्रमाणपत्रे, जाहीरनामे तपासलेले वा न तपासलेले (ऑडिट) हिशोब अशा स्वरूपात की, संबंधित अधिकरणाने इतर माहितीसोबत एकत्रित निर्दिष्ट केले असतील आणि ज्यावेळी गरज पडेल त्या परिस्थितीत ती आवश्यक असतील, संबंधित प्राधिकरणाच्या मतानुसार हे योग्य असेल की, अशी विशेष रिटर्नस अथवा माहिती कोणीही/सर्व क्लिअरिंग सभासदाने/नी सादर केली पाहिजे .
- 4) **खोटे व दिशाभूल करणारे सादरीकरण:-** संबंधित प्राधिकरणास सादर करावयाचे रिटर्नस, दस्तऐवज, प्रमाणपत्रे, जाहिरनामे, तपासणी केलेले (अुदतिएद) वा न तपासलेले (नुदतिएद) हिशोब जर खोटे व दिशाभूल करणारे असतील वा त्यामधील विधान खोटे वा दिशाभूल करणारे असेल .
- 5) **मनस्ताप देणा-या तक्रारी :-** संबंधित प्राधिकरणासमोर उथळ व द्वेषभावनेने प्रेरीत मनस्ताप देणारी तक्रार आणल्यास व तसे संबंधित अधिका-याचे मत झाल्यास .
- 6) **देय रकमा आणि फी भरण्यात अपशयी ठरल्यास:-** जर वर्गणी फी, शुल्क, कर, वसुली रक्कम, अनामत रकमा, लवाद-शुल्क वा इतर रोख पैसे ज्याच्या भरणा करण्याचा कालावधी पूर्ण झाला आहे . एखादी दंडाची रक्कम लागू करण्यात आली असेल जी संबंधित प्राधिकरणाकडून निर्दिष्ट कालावधीत भरावयाची असेल .
- 7) विना सहकार्य आणि धमकी जर तो दुर्लक्षित किंवा अपशयी ठरल्यास किंवा संबंधित अधिका-यास सहकार्य करण्यास नकार दिल्यास किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किंवा कर्मचारी किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा प्रतिनिधी कोणताही हानी किंवा धमकी देण्यास कारणीभूत ठरल्यास, किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन किंवा कर्मचारी किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा प्रतिनिधी कोणताही हानी किंवा धमकी देण्यास कारणीभूत ठरल्यास किंवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यांचे कर्मचारी किंवा प्रतिनिधी यांच्या कार्यक्षमतेची कर्तव्ये किंवा अपशयी, दुर्लक्षित किंवा त्याच्या परिसरात प्रवेश करण्यास परवानगी देण्यासाठी नकार, रेकॉर्डस, संगणक आणि इतर माहिती व दूरसंचार प्रणाली
- 8) **खोटे किंवा दिशाभूल करणारे रिटर्नस:**

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, उपविधी व कायदेअंतर्गत आवश्यक अशा विवरण पत्रात त्याने कोणत्याही खोट्या किंवा दिशाभूल करणारी निधाने सादर केली असल्यास, क्लिअरिंग फॉर्म व्यवसायात तो दुर्लक्षित व अपशयी ठरेल .

ई) **अव्यवस्थित असा व्यवहार करणे:** तो अव्यवस्थित अशा रितीने व्यवहार करित असेल तसेच मध्येच काम करण्यासाठी कार्य करित असेल तर क्लिअरिंग सदस्य खालील घटनांमध्ये त्याला अव्यवस्थित व्यवहार करणारा म्हणून दोषी मानण्यात येईल .

- 1) **बनावट नावे:-** त्याने त्याचा स्वतःचा व्यवसाय / व्यवहार केल्यास किंवा त्याचा ग्राहकाचा व्यवसाय काल्पनिक नावे घेऊन किंवा ती बनावट नावे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या व्यवसायात आणली तर
- 2) **फिरती अफवा:-** त्याने थेट किंवा अप्रत्यक्षपणे कोणत्याही प्रकारे प्रसार किंवा कोणतीही अफवा प्रसारीत केली तर
- 3) **पूर्व न्यायालयीन व्यवसाय :-**तो अशा ज्ञानाने पार्टीला बनविण्यात (फसविणे) मदत करित असेल तर किंवा कोणत्याही योजना पार पाडण्यामध्ये किंवा कोणत्याही प्रकारची योजना खरेदी करताना, खरेदी किंवा विक्रीची ऑफर किंवा बाजारात समतोल सेट अप हेतूने रोखे-विक्री किंवा एक गोष्ट (अट) घडवून आणण्यासाठी जे दर प्रामाणिकपणे बाजार मूल्य म्हणून प्रतिबिंबित होणार नाहीत .
- 4) **बाजार आणि किंमत कुशलतेने हाताळणे:** तो थेट किंवा अप्रत्यक्षपणे एकटा किंवा इतर व्यक्तिसह वास्तविक तयार करण्यासाठी कोणत्याही सुरक्षामध्ये व्यवहारांची मालिका परिणाम करते किंवा अशा सुरक्षामध्ये क्लिअरिंगची सक्रीय उघड असते किंवा अशा सिक्युरिटीजच्या किंमती कमी अधिक होऊ शकतात . सदर सिक्युरिटीजच्या खरेदी विक्री करण्याच्या उद्देशाने इतरांकडून अथवा अशा व्यवहारांमधून लाभ मिळविण्यासाठी अथवा कोणत्याही प्रकारे दुस-या व्यक्तीस लाभ देण्यासाठी उपयुक्त ठरू शकतात .
- 5) **व्यवहारांमध्ये दिशाभूल:** जर मार्केटच्या संबंधात किंवा कोणत्याही सिक्युरिटीजच्या किंमतीच्या संदर्भात खोटपणाच्या हेतूने अथवा दिशाभूल करणारे व्यवहार दिसून आल्यास खरेदीसाठी ऑर्डर नोंदविणे किंवा सिक्युरिटीजची विक्री करणे किंवा कोणत्याही प्रकारच्या सिक्युरिटीजच्या खरेदी अथवा विक्रीच्या व्यवहारात भाग घेते वेळी समजून उमजून सदर सौदा हा पुरेसा किंवा योग्य त्या आकाराच्या किंमतीचा आणि खरेदी

विक्रीच्या अवधिचा असल्याची खात्री करून समान आकार, किंमत आणि सदर सेक्युरिटीजच्या खरेदी विक्रीसाठी लागणारा वेळ यासाठी व्यवहारात उतरताना व उतरल्यानंतर त्याच किंवा वेगळ्या ग्राहकासाठी किंवा सदर सेक्युरिटीजच्या खरेदी विक्रीसाठी लागणारा वेळ यासाठी व्यवहारात उतरताना व उतरल्यानंतर त्याच किंवा वेगळ्या ग्राहकासाठी किंवा सदर सेक्युरिटीजच्या खरेदी विक्रीसाठी ऑर्डर नोंदविण्यासाठी समान आकार किंमत आणि सदर सेक्युरिटीजसाठी च्या खरेदी विक्रीचा वेळ याचा योग्य मेळ साधावा .

- 7) **हमी नसलेला व्यवसाय:-** जर कोणी सभासद हमी नसलेला, बेपर्वा अथवा अन्यवहार्य व्यवसाय मार्केटमध्ये करित असेल आणि त्याचा परिणाम त्याच्या ग्राहकाच्या खरेदी अथवा विक्रीच्या हिशोबावर होत असेल आणि व्यवसायामध्ये तो सदस्य प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षपणे हितसंबंधी असेल आणि अशी खरेदी वा विक्री मोठ्या प्रमाणात दर्शनीय असेल (ग्राहकाच्या दृष्टीकोनातून) अथवा त्याच्या स्वतःच्या स्वार्थापोटी आणि आर्थिक साधन म्हणून अथवा अशा सेक्युरिटीजसाठी मार्केटच्या दृष्टीकोनातून करित असेल .
- 8) **ग्राहकांसाठी व्यवहार सांभाळण्यात अपशयी:-**जर सदर सभासद कोणत्याही योग्य कारणाशिवाय ग्राहकांसाठी व्यवहार सेवा देण्यात अपशयी ठरत असल्यास
- 9) **हक्क व विशेषाधिकार बाबत फारकत:** जर क्लिअरिंग सभासदत्वाच्या हक्काशी अथवा इतर कोणत्या हक्काशी विशेषाधिकांशी असार्निंग, गहाण, हायपोथिकेशन अथवा चार्जेस चे व्यवहार सलग्न असतील वा तसा प्रयत्न केला जात असेल म्हणजे जाणीपूर्वक हक्क सदर व इतर विशेषाधिकांशी (क्लिअरिंग सभासदत्वाच्या) गहाण, तारण, दायित्व अशा व्यवहाराशी जोडले जात असेल तर .

एफ) **अव्यवहारीक वागणूक:-**जर खालीलप्रमाणे कोणी क्लिअरिंग सभासद अव्यवहारीक वागणूक करित असेल तर त्याला दोषी मानण्यात येईल:-

- 1) **सेक्युरिटीज मधील व्यवसाय ज्यामधील व्यवहारांस मान्यता नसेल:-** जर सभासद करित असेलेल्या सेटिंग व्यवहार आणि सेक्युरिटीजचे व्यवहार मान्यता न घेता करण्यात येत असतील .

- 2) दोषी ग्राहकासोबत व्यवसाय करणे:- प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षरित्या अशा ग्राहका-बरोबर व्यवसाय करणे वा त्यांचेकडून मिळालेली ऑर्डर पुरविणे की तुमच्या माहिती प्रमाणे सदर ग्राहक त्याचे दायित्वाची पूर्ती (सेक्युरिटीजच्या व्यवहारा संदर्भातील) करण्यात अपक्षयी ठरला आहे आणि दुस-या एका क्लिअरिंग सभासदासोबत केलेल्या व्यवहारात दोषी ठरला आहे; जोपर्यंत सदर ग्राहक त्याच्या सदर क्लिअरिंग सभासदाच्या दायित्वाच्या देय रकमेबाबत योग्य ती तजवीत करित नाही .
- 3) दिवाळखोर व्यक्तीसाठी व्यवसाय करणे:- क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची पूर्वसमंती न घेता अशा व्यक्तिसोबत व्यवहार केल्यास जी व्यक्ती दिवाळखोर व नादार आहे असे असुनही त्या व्यक्तीने सक्षम कोटीकडून अंतिम दिलासा मिळविला आहे .
- 4) निलंबित असताना परवानगी न घेता व्यवसाय करणे: क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची परवानगी न घेता त्या सभासदाने स्वतःच्या खात्यावर अथवा प्रमुखाच्या खात्यावर व्यवसाय केला, अथवा क्लिअरिंग सभासदाच्या करावी अशा कालावधी व्यवसाय केला ज्या कालावधीत सदर सभासद क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन कडून निलंबित करण्यात आला होता .
- 5) निलंबित केलेल्या, हकालपट्टी केलेल्या दोषी क्लिअरिंग सभासदासोबत /ट्रेडिंग सभासदासोबत व्यवसाय करणे:- जर क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची पूर्वसमंती न घेता जर एखाद्या निलंबित करून हकालपट्टी केलेल्या दोषी घोषित केलेल्या क्लिअरिंग सभासदासोबत क्लिअरिंग सभासदासोबत /ट्रेडिंग सभासदासोबत सोबत व्यवसाय करणे .
- 6) इतर क्लिअरिंग सभासदाच्या कर्मचा-यांसाठी व्यवसाय:- जर इतर क्लिअरिंग सभासदाच्या कर्मचा-यांसाठी अथवा त्यांच्यासोबत प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षरित्या कोणतीही लेखी समंती न घेता व्यवसाय करणे .
- 7) जाहिरात :- जर जाहिरात व्यावसायिक हेतूने किंवा नियमितपणे परिपत्रके देणे किंवा इतर व्यावसायिक संवासादासाठी स्वतःच्या ग्राहकांपेक्षा इतर व्यक्तींना अथवा पॅम्पलेट्स, परिपत्रके किंवा इतर माहितीपत्रके अथवा



अहवाल अथवा स्टॉक मार्केट संदर्भातील माहिती जाहिरात कोडचे उल्लंघन ज्याचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे निर्दिष्ट केले होते .

- 8) मार्जित आवश्यकतेची टाळाटाळ:- ती टाळाटाळ किंवा टाळण्याचा प्रयत्न अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने निर्दिष्ट केलेल्या मार्जिन आवश्यकतांना टाळणे .
- 9) सिक्युरिटीज मार्केट मध्ये अशा व्यक्तीशी व्यवहार करणे ज्यांच्याशी विक्री वा खरेदी व्यवहार करण्याची बंदी करण्यात आली आहे:- जर प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षपणे त्याच्या व्यवसाय प्रक्रियेदरम्यान अथवा एखाद्या व्यवसाय करतेवेळी किंवा एखाद्या व्यक्तीसाठी, ज्याच्याशी या मार्केटमध्ये विक्री - खरेदी अथवा कोणताही व्यवहार करण्याची सेबीने बंदी केली आहे .
- 10) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या बाहेर क्लिअरिंग:- जर कॉर्पोरेशन क्लिअरिंग सिस्टिमच्या बाहेर व्यवहार होत असेल, अन्यथा जोपर्यंत परवानगी नाही तोपर्यंत.

**31) क्लिअरिंग सभासदाची त्याच्या/तिच्या भागीदारीसाठी कर्मचा-यांसाठी जबाबदारी:-**

क्लिअरिंग सभासद प्रतिनिधी कर्मचारी व इतर व्यक्ती अधिकृत प्रत्यक्ष वा अप्रत्यक्षपणे मुखत्याराच्या कृती आणि वगळण्याबाबत जबाबदार असेल म्हणून त्यासाठी त्याच प्रकारच्या दंडासाठी तेवढ्याच मर्यादित , जर अशी कृती व वगळणे त्यांच्याकडून घडले असेल .

**32) क्लिअरिंग मॅबर व इतर यांनी ठामपणे माहिती घावी**

क्लिअरिंग सभासदांनी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन समोर त्याचे भागीदार, मुखत्यार आणि कर्मचारी यांचेबाबत पुढे येऊन समपणे साक्ष दिली पाहिजे आणि अथवा त्यातील काही भाग क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसमोर सादर करावा ज्यांवर त्यांचा ताबा असेल आणि चौकशी करिता ते महत्वाचे साहित्य किंवा कार्यवाही असू शकेल .

- 33) कायदेशीर प्रतिनिधि त्वासाठी परवानगी आवश्यक कोणीही व्यक्तीला, तो हक्क नाही की त्याने समोपदेशक, मुखत्यार, वकिल अथवा इतर प्रतिनिधी यांच्यातर्फे स्वतःला सादर करावे; कोणत्याही प्रकारच्या तपासासाठी अथवा चौकशी किंवा कारवाई किंवा सुनावणीसाठी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनसमोर सादर व्हावे. जोपर्यंत त्यास क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून परवानगी मिळत नाही.

### 34) अस्थायी निलंबन

1. संबंधित अधिकार्यांच्या मते तर ते तसे करणे आवश्यक आहे. ती कारणे लेखी स्वरूपात रेकॉर्ड करणे, तात्पुरते क्लिअरिंग सदस्य निलंबित, सदर विभागाखाली प्रलंबित, शिस्त पालन कारवाई संपन्न व्हावी. (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून) आणि तात्पुरत्या निलंबनासाठी सुनावणीची गरज नाही. सदर प्रकरणानुसार सदर तात्पुरत्या निलंबनाचे तसेच परिणाम होतील.
2. सदर तात्पुरत्या निलंबनासाठी क्लिअरिंग सदस्याला कारणे दाखवा नोटीस वाजवी अवधीमध्ये पाठविण्यात येईल.
3. संबंधित प्राधिकरणाच्या तारतम्य भावाने अशा प्रकारची तात्पुरत्या निलंबनाची कारवाई मागे घेण्यात येईल. त्याची कारणे लेखी स्वरूपात नोंदवावी लागतील, जर संबंधित प्राधिकरण समाधानी असेल अशा अग्रगण्य परिस्थितीत संबंधित प्राधिकरणाचे मते परिणामतः तात्पुरते निलंबन अन्यथा तोपर्यंत संबंधित प्राधिकरणाच्या निर्देशाप्रमाणे निर्णय होईल अथवा अस्तित्वानुसार निर्णय मागे घेऊन समाधानकारकरित्या मार्ग काढण्यात येईल.
4. क्लिअरिंग सभासद तात्पुरत्या निलंबनाने त्रस्त होऊन संचालक बोर्डाकडे अपिल करू शकेल या अटीवर की असे अपिल की ज्यामुळे सहजपणे तात्पुरते निलंबन न होता अन्यथा संबंधित प्राधिकरणाच्या सूचनेप्रमाणे पुढील कारवाई होऊ शकेल.

### 35. क्लिअरिंग सभासदाला वाढवून दिलेल्या सवलती व प्रतिबंध किंवा पूर्णपणे काढून घेण्यात येतील.

असे असले तरी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या सदर नियमांमध्ये उल्लेखित असले तरीही क्लिअरिंग सभासदाच्या कोणत्याही सवलती, क्लिअरिंग सवलतीसहीत एकतर काढून घेतल्या जातील अथवा त्यामधील काहीवर प्रतिबंध लावण्यात येईल. अथवा क्लिअरिंग सभासदांस सदर सवलती काढून टाकण्यास सांगितले जाईल अथवा त्यावर प्रतिबंध ठेवण्यास सांगितले जाईल.

जाईल. जर परिस्थिती तितकी खात्रीची असेल तर काही कारणांसाठी लेखी स्वरूपात नोंद करण्यात येईल. सदर क्लिअरिंग सभासदाच्या सवलती काढून घेण्यासाठी अथवा त्यावर प्रतिबंध लावण्यासाठी सुनावणीची गरज भासणार नाही.

**36) सेबीद्वारा नोंदणीकरण आणि निलंबनावर प्रभाव.-----**

सेबीकडून होणा-या निलंबनाच्या नोंदणीचा परिणाम असे असले तरी क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम उपविधी आणि नियमावलीच्या तरतुदीमध्ये काहीही नोंद असली तरी ही क्लिअरिंग सभासदाची नोंदणी सेबीकडून निलंबित करण्यात आली. क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे क्लिअरिंग सभासदत्व रद्द करण्यात येईल. त्याचा कालावधी जोपर्यंत निलंबन लागू असेल तोपर्यंतच राहिल.

**37) शिस्तभंग कारवाई.-----**

कदाचित एकावर किंवा संयुक्तपणे शिस्तभंगाची कारवाई म्हणजेच कदाचित हाकलपट्टी अथवा निलंबन दंड अथवा पेनल्टी, निषेध, ताकीद, तंबी अथवा सर्वांचा क्लिअरिंग सभासदत्वाचा हक्क सर्वांचा कदाचित काढून घेण्यात येईल. अथवा त्यापैकी एखाद्या क्लिअरिंग सभासदाचे सदस्यत्व काढून घेण्यात येईल. कदाचित क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून हे एकावर वा संयुक्तपणे करण्यात येईल.

**38) दंड संहिता (रचना):-**

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन दंड /संहिता /रचना निर्देशित करेल. दंड लागू करण्यात येईल. निलंबनाचा कालावधि विशेषतः क्लिअरिंग सभासदत्वाचा हक्क कदाचित काढून घेण्यात येईल आणि दंडाची / पेनल्टी रक्कम, निषेध, ताकिद तंबी हे सर्व उल्लंघन केल्यास लागू होईल. अवन्या उपेक्षा, अवमान अथवा टाळाटाळ, क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या नियम, नियमावलीतील तरतुदी, उपविधी अथवा परिपत्रके, आदेश, नोटीस, निर्देश, निर्णय अथवा अधिनिर्णयानुसार या खाली एखादा अधिकृत कर्मचारी (क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे) दंड संहितेनुसार सदर दंड वर निर्देशित आदेशानुसार अतिरीक्त अथवा मोठ्या रकमेचा दंड आकारण्याच्या अधिकारास रोखू शकणार नाहीत, जर परिस्थिती तशी हमी देत असेल तर

### ३९) अदलाबदल:

- अ) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यांच्या तारतम्य भावानुसार क्लिअरिंग सभासदा विरुद्ध शिसाभंग कारवाई त्यांना योग्य वाटेल त्याप्रमाणात कमी वा अधिक करू शकतील .
- ब) क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यांच्या स्वतःच्या विचाराने अथवा संबंधित क्लिअरिंग सभासदाने सादर केलेल्या अर्जानुसार त्यांच्या निर्णयाचा पूर्णविचार करतील आणि रद्दही करू शकतील, सुधारणा अथवा क्लिअरिंग सभासदांविरुद्ध घेतलेली शिस्तभंगाची कारवाई कदाचित मागे घेऊन शकतील . या अटीवर की सदर अर्ज क्लिअरिंग सभासदाकडून पुन्हा पाहिला जाईल आणि निर्णय मिळाल्याच्या तारखेपासून एक महिन्याच्या आत सदर अर्ज सादर करावा लागेल क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यांच्या तारतम्य भावाने त्यांच्या सदर अर्जाचा पुर्णविचार करतील आणि या अटीवर त्यांना जे योग्य वाटेल दंड वा पेनल्टीचा त्यापुर्वीच भरणा केला असेल त्याची वसुली करण्यात येईल . अथवा रद्द करण्यात येईल .

### ४०. दंड व पेनल्टी भरण्यास अपयश.-----

जर क्लिअरिंग सभाद त्यांचेवर लागू झालेल्या दंड व पेनल्टी रकमा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनने निर्देशित केलेल्या कालावधीमध्ये भरण्यात आल्या नाहीत . त्याला जारी केल्या गेलेल्या नोटीस मिळालेल्या तारखेपासून विशिष्ट कालावधीमध्ये न भरण्यास क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन द्वारे निलंबित करण्यात येईल . अथवा त्याला दिल्या गेलेल्या सवलती क्लिअरिंग सवलती समवेत काढून घेण्यात येतील अथवा त्यावर प्रतिबंध लादण्यात येईल . जोपर्यंत सदर रकमेचा भरणा निदृष्ट कालावधीमध्ये केला जात नाही आणि जर सदर भरणा करण्यात सभासदास अपयश आल्यास त्याची क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन हाकलपट्टी करेल . कोणताही पूर्वग्रह न ठेवता क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन आपल्या अधिकारण वरील कोणतीही कारवाई करू शकेल, क्लिअरिंग कोर्पोरेशन सदर दंड व पेनल्टीच्या रकमेची वसुली क्लिअरिंग सभासदाच्या देय असलेल्या रक्कमेमधून सदर रक्कम वळती करून घेण्यात येईल .

### ४१) हकालपट्टीने परिणाम:-

क्लिअरिंग सभासदाच्या हकालपट्टीने खालील परिणाम संभवतात .

- अ) क्लिअरिंग सभासदाच्या हक्काचे नाश:- हकालपट्टी झालेल्या क्लिअरिंग सभासदाच्या हक्काचे (क्लिअरिंग सभासद म्हणून) नाश करण्यात येईल आणि सदर क्लिअरिंग सभासद म्हणून कोणतेही कार्य करू शकणार नाहीत . परंतु क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे अशा क्लिअरिंग सभासदाचे काही दायित्त्व तसेच सेबी व इतर त्याचे काही ग्राहक व सावकार म्हणून असलेले सभासदत्वाचे हक्क व जबाबदाऱ्यातशाच चालू राहतील .

- ब) करारांची पूर्ती - निलंबित झालेल्या सभासदाची त्याच्या निलंबन काळामध्ये त्याच्या प्रलंबीत करारांची पूर्ती करण्याचे बंधन असेल .
- क) पुढील व्यवसाय करण्यासाठी बंदी (मजाव):- निलंबित करण्यात आलेला क्लिअरिंग सभासद त्याच्या निलंबन काळामध्ये प्रलंबित व्यवहार पूर्ण करू शकते .
- ड) सावकारांच्या हक्कांना हानी न पोहोचविणे:- निलंबित झालेल्या क्लिअरिंग सभासदाचे सावकाराची असतील त्यांच्या हक्कांना कोणत्याही प्रकारे बाधा येणार नाही .
- ई) सर्व विभागांचे दुय्यम निलंबन:- क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या सर्व विभागांचे सभासदत्व सदर सभासदाच्या निलंबन काळामध्ये क्लिअरिंग सभासद म्हणून असलेले त्याच्या हक्कांना निलंबित करण्यात येईल .
- फ) क्लिअरिंग हक्कांचे दुय्यम निलंबन- जर एखाद्या विनिमयाचे क्लिअरिंग सभासदाच्या बाबतीत काही सभासद सभासदत्वाचे हक्क असेल तर त्याच्या निलंबन काळामध्ये एक क्लिअरिंग सभासद म्हणून असलेल्या सभासदत्व हक्काचे निलंबन करण्यात येईल त्यानंतर संबंधित प्राधिकरणास जे योग्य वाटेल त्याप्रमाणे प्रत्येक केसबाबत त्याच्या सभासदाच्या निलंबनाच्या काळात त्याचे निलंबनास आवाहन करण्यात येईल .

#### 42. कालपट्टीचे परिणाम

क्लिअरिंग सभासदाच्या हकालपट्टीचे खालील परिणाम संभवतात .

- अ) क्लिअरिंग सभासदांच्या हक्कांचे नाश : हकालपट्टी झालेल्या क्लिअरिंग सभासदांच्या हक्कांचा (क्लिअरिंग सभासद म्हणून) नाश करण्यात येईल आणि सदर क्लिअरिंग सभासद म्हणून कोणतेही कार्य करू शकणार नाहीत . परंतु क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडे अशा क्लिअरिंग सभासदाचे काही दायित्व तसेच सेबी व इतर त्यांचे काही ग्राहक व सावकार म्हणून असलेले सभासदत्वाचे हक्क व जबाबदारया तशाच चालू राहतील आणि त्यांच्या हकालपट्टीचा कोणताही परिणाम या संबंधावर होणार नाही .

- ब) **करारांची पूर्ती :** निलंबित / हकालपट्टी झालेल्या क्लिअरिंग सभासदास त्यांचे प्रलंबित असलेल्या सर्व करारांची पूर्ती त्यांच्या या निलंबन काळामध्ये करण्याचे बंधन असेल त्यासाठी त्याला क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनची अनुमती घ्यावी लागेल आणि अशा प्रलंबित व्यवहाराची एक क्लिअरिंग सभासद म्हणून पूर्ती करण्याची जबाबदारी पार पाडावी लागेल.
- क) **डिफॉल्टर म्हणून घोषित झाल्यानंतर होणारे परिणाम व त्याने कसे वागावे :** क्लिअरिंग सभासदाच्या सक्तीची हकालपट्टी अथवा निलंबन अशा केसमध्ये सदर क्लिअरिंग सभासद अशाप्रकारे डिफॉल्टर म्हणून घोषित झाल्यामुळे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या उपविधिंमधील तरतुदीमध्ये असलेल्या डिफॉल्ट / दोषी आणि समझोता, हमीनिधी, यांची अनुक्रमे लागू करण्यात येईल.
- ड) **संपूर्ण सभासदत्वामधून हकालपट्टी :** हकालपट्टी झालेला क्लिअरिंग सभासदाने क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचा सभासद म्हणून असलेल्या सर्व बाबी थांबवाव्यात आणि त्याची हकालपट्टी झाली असल्याच्या भूमिकेत स्थिर रहावे आणि क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या सर्व विभागाची आणि असलेले संबंध आणि त्याचे सभासदत्वाचे सर्व हक्क जे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनकडून अपेक्षित आहेत ते रद्दबातल ठरविण्यात येतील.

**43) अमलात आणण्यासाठी असलेले हकालपट्टीचे नियम :**

जेव्हा क्लिअरिंग सभासद त्यांच्या झालेल्या हकालपट्टीमुळे एक क्लिअरिंग सभासद म्हणून असलेले कार्य थांबवितो किंवा वरील नियम 28 (अ), ह्याविहि ह्यविहि ह्यव्ह ह्यवीहि किंवा ह्यविहि नुसार तसेच नियम 42 मधील असलेल्या तरतुदी अंमलात येतील, जोपर्यंत अन्य काही निर्देश दिले जात नाहीत तोपर्यंत

**44) मृत्युमुळे सभासदत्वाच्या हक्कावर होणारे परिणाम :**

- अ) क्लिअरिंग सभासदाच्या मृत्यु प्रसंगी त्याचे कायदेशीर प्रतिनिधी किंवा त्याचे वारस किंवा त्याचे कर्मचारी किंवा सभासदाच्या मृत्युची माहिती मिळाली असेल त्याने ताबडतोब सदर माहिती लेखी स्वरूपात क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला द्यावी.

- ब) एखाद्या क्लिअरिंग सभासदाचा मृत्यू होतो, सर्व वर्गणी, कर्जे दंड, फी, शुल्क आणि इतर रोख व्यवहार जे संबंधित प्राधिकरणांकडून अपेक्षित असतील आणि सदर मयत सभासदाकडून क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनला देय असतील अशा सर्व रक्कमा डिफॉल्टर समितीकडून हाताळण्यात याव्यात जी रक्कम मयत सभासदाकडून देय आहे ती व्यापार हमी निधीकडे जमा करण्यात यावी. आणि सर्व कर्जे, दायित्व, देणी आणि दावे जे सदर सभासदाच्या करारामध्ये त्याने मान्य केले असतील आणि ज्यांना क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनचे नियम, ३४ विधी आणि नियमावलीतील तरतुदीनुसार जे संबंधित प्राधिकरणाने मान्य केले आहे तेथील पूर्ण रूपात भरपाई करण्यात यावी, या सर्व बाबी मयत सभासदाच्या कायदेशीर प्रतिनिधी किंवा वारसांनी त्यांचे नामनिर्देशनाचे हक्क बजावण्यापूर्वी या सर्व बाबींची पूर्तता करावी.

**४५) दंड आकारल्या बाबतची अधिसूचना:-**

क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन त्यांच्या तारतम्य भावाने आणि जे त्यांना योग्य वाटेल अशा पद्धतीने सार्वजनिककरित्या नोटीस काढेल अथवा सदर व्यक्ती ज्याचा समावेश सदर अधिसूचनेमध्ये करण्यात आला आहे आणि जो सदर नोटीस काढण्यामागील कारण आहे अशा सभासदाचे क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनमधून हकालपट्टी, निलंबन करण्यात येईल. त्यांना दंड आकारण्यात येईल. किंवा त्यांना डिफॉल्टर म्हणून घोषित करण्यात येईल किंवा त्याचे क्लिअरिंग सभासदत्व स्थगित करण्यात येईल. कोणत्याही परिस्थितीमध्ये सदर व्यक्तीस क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या विरुद्ध अथवा कोणत्याही सभासदाविरुद्ध अथवा क्लिअरिंग कॉर्पोरेशनच्या कोणत्याही प्रतिनिधी बाबत सदर अधिसूचनेच्या प्रसिध्दीच्या/वितरकाचा बाबत कोणतीही कायदेशीर कारवाई करता नाही.

मनीशा ठाकूर,  
कंपनी सचिव आणि मुख्य नियमन अधिकारी,  
भारतीय क्लिअरिंग कॉर्पोरेशन लिमिटेड

मुंबई,  
दिनांक २३ सप्टेंबर, २०१४